

Giao dịch dưới sự ẩn nấp của đồng tiền thông minh

Tác giả: Gavin Holmes

Lược dịch: Nguyễn Quang Hòa; email: quanghoa15@gmail.com

Mục lục

Chương 1: Tiền thông minh và tiền không thông minh

Bạn có thể đọc được sự mất cân đối giữa cung và cầu trong bất kỳ khung thời gian hoặc thị trường nào. Có thể thực hiện trong thị trường tăng cũng như thị trường giảm, thị trường đi ngang thì khó đọc hơn một chút.

Trong 2 cuốn sách “The Undeclared Secrets That Drive the Stock Market” và “Master the Markets" Tom Williams đã đề cập đến “tiền không thông minh” là “bầy đàn”.

Bây giờ chúng ta sẽ xem xét định nghĩa về bầy đàn là gì và làm thế nào chúng ta áp dụng định nghĩa đó trên thị trường tài chính.

Định nghĩa: Bầy đàn-danh từ.

- Một nhóm lớn động vật, đặc biệt là động vật có vú.

- Một nhóm người thường có đặc điểm chung.

Thật thú vị, đó là thuật ngữ lấy ra từ từ điển. Tom đã giải thích với tôi con người thường hành động theo bầy đàn. Một ví dụ tuyệt vời mà tôi quan sát thấy không chỉ ở Chicago nơi tôi sống mà còn trên toàn thế giới. Đặc biệt là khi một cửa hàng bán giảm giá, như bạn đã biết ngày "Black Friday" ở Hoa Kỳ là ngày các cửa hàng bán lẻ bán giảm giá nhất trong năm vào thứ 6 đầu tiên sau lễ Tạ Ơn. Hàng trăm, đôi khi hàng ngàn người chờ đợi thậm chí họ còn cắm trại trước 2 ngày chỉ để chờ cửa hàng mở cửa vào lúc 5h sáng hoặc sớm hơn.

Những người này phải trải qua rắc rối để có được món hời. Họ muốn có cảm giác tốt và tiết kiệm được tiền khi mua món hàng trông đợi đã lâu. Đám đông giẫm đạp lên nhau lao vào món đồ họ muốn vì sợ những người khác lấy đi món đồ mà họ đã ấp ủ và sẽ không còn nữa. Trên thực tế vào năm 2008 một nhân viên bảo vệ của Wall-Mart đã bị giết chết trong vụ giẫm đạp vào ngày "Black Friday" ở Long Island New York.

Vậy làm thế nào để áp dụng những điều trên cho đầu tư? Đơn giản, những cảm xúc, trải nghiệm của những người muốn có được giá hời tương tự như kinh nghiệm của hầu hết các nhà giao dịch trên thị trường. Tuy nhiên, có một nhóm người mà chúng tôi gọi là "tiền thông minh" họ hiểu đầy đủ lý do tại sao mọi người mua và bán tại những thời điểm nhất định, cũng như "đám đông" dựa vào điều gì để ra quyết định mua và bán.

Trong các sự kiện giao dịch trực tiếp, trong các hội thảo của tôi tổ chức khắp thế giới tôi gặp hàng ngàn nhà giao dịch và nhà đầu tư. Tôi thấy rằng có 5 công cụ phân tích chính và "đám đông" sử dụng để giao dịch và đầu tư. Tôi đảm bảo rằng những công cụ phân tích này là lý do tại sao rất ít nhà giao dịch hoặc nhà đầu tư nhỏ lẻ kiếm được tiền:

- Phân tích kỹ thuật sử dụng các công thức, phân tích giá đã qua kiểm tra lại.
- Khuyến nghị từ truyền hình, báo chí, môi giới…
- Phân tích cơ bản "đặc biệt" khi các nhà phân tích đề xuất một công cụ sẽ di chuyển theo một hướng nhất định.
- Các hệ thống phần mềm "black box", robot giao dịch hứa hẹn đảm bảo sự giàu có bằng cách đưa ra tín hiệu mua và bán.
- Mẹo nhận qua email, facebook, twitter và những nguồn phương tiện từ mạng xã hội khác.

Có 2 sự thật mà tôi đã học được từ rất sớm trong hành trình trở nên thông thạo VSA:

- Biểu đồ không bao giờ nói dối.
- Giá quá khứ không di chuyển giá tương lai.

Để chứng minh 2 sự thật này chúng ta cùng nhau kiểm tra biểu đồ giá dầu thô 2008. Nhiều bạn chắc hẳn còn nhớ giá xăng và giá nhiên liệu tăng vọt khắp nơi trên thế giới và dầu được xem là khan hiếm. Một số nhà phân tích dầu hàng đầu thế giới còn phân tích giá sẽ tăng tới 200 đô la một thùng. (Có một điều trớ trêu là 2 năm sau có một giếng dầu bị tràn và nhiều nhà khoa học lại bày tỏ mối lo ngại rằng nếu không "đóng nắp" dầu có thể phun ra vô thời hạn!)

Bây giờ chúng ta hãy xem những gì thực sự đã xảy ra. Bạn có thể tự mình nhìn thấy mức độ ảnh hưởng của một người khi nhìn và nghe thông tin một chiều từ tất cả mọi hướng. Trong trường hợp này là dầu sẽ tăng 200 đô la một thùng, nhiều nhà giao dịch, nhà đầu tư, thậm chí các hãng hàng không đã bị "bắt nhầm" về thị trường dầu vì họ không biết rằng biểu đồ đang nói gì cho họ. Nhưng là người đọc biểu đồ bằng phương pháp VSA bạn sẽ biết về tương lai hơn họ.

HOME PAGE | MY TIMES | TODAY'S PAPER | VIDEO | MOST POPULAR | TIMES TOPICS | Get Home Delivery in Chicago | Log In | Register Now

The New York Times

Business

WORLD | U.S. | N.Y. / REGION | BUSINESS | TECHNOLOGY | SCIENCE | HEALTH | SPORTS | OPINION | ARTS | STYLE | TRAVEL | JOBS | REAL ESTATE | AUTOS

MEDIA & ADVERTISING | WORLD BUSINESS | SMALL BUSINESS | YOUR MONEY | DEALBOOK | MARKETS | RESEARCH | MUTUAL FUNDS | MY PORTFOLIO | ALERTS

An Oracle of Oil Predicts $200-a-Barrel Crude

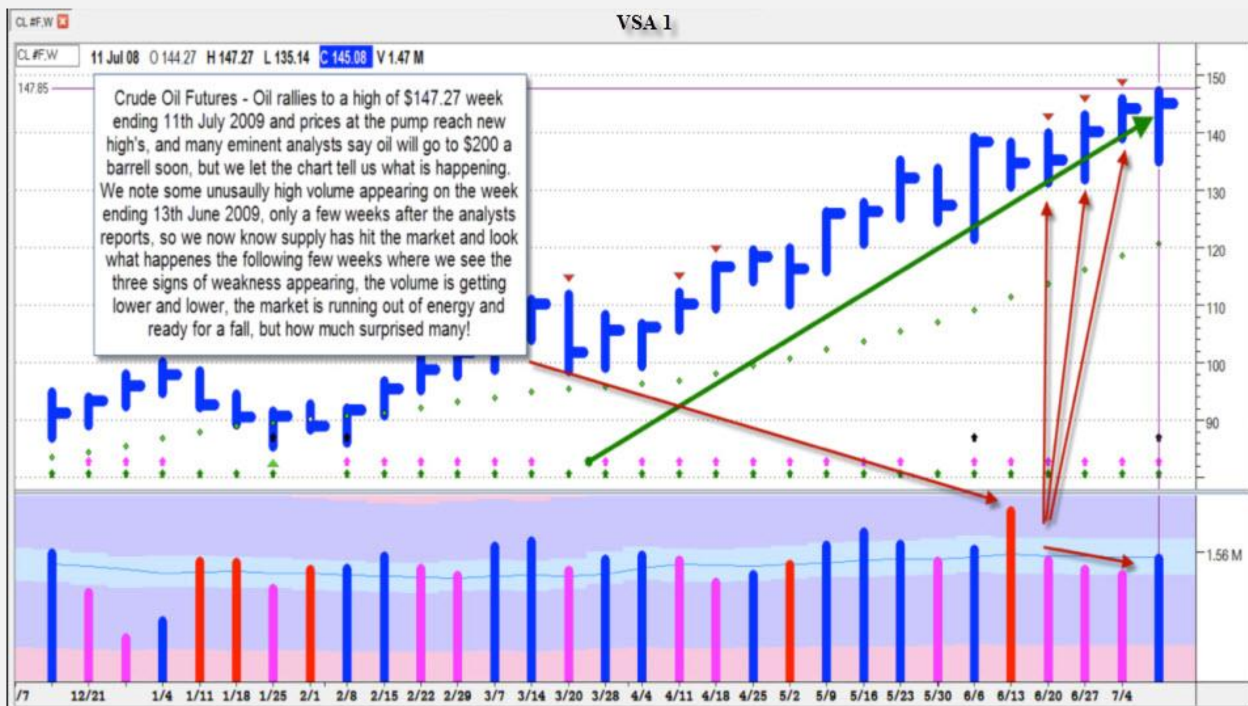
More Articles in Business »

By LOUISE STORY
Published: May 21, 2008

Arjun N. Murti remembers the pain of the oil shocks of the 1970s. But he is bracing for something far worse now: He foresees a "super spike" — a price surge that will soon drive crude oil to $200 a barrel.

SIGN IN TO RECOMMEND
SIGN IN TO E-MAIL OR SAVE THIS

Một Oracle ngành dầu dự đoán giá dầu thô sẽ đạt 200 đô la một thùng xuất bản vào ngày 21/5/2008. (chính xác là 3 tuần trước khi có nguồn cung/lực bán rất nặng bước vào, chúng ta sẽ biết trong biểu đồ dưới đây). Bằng việc phân tích biểu đồ tuần của hợp đồng dầu tương lai chúng ta sẽ thấy tín hiệu.

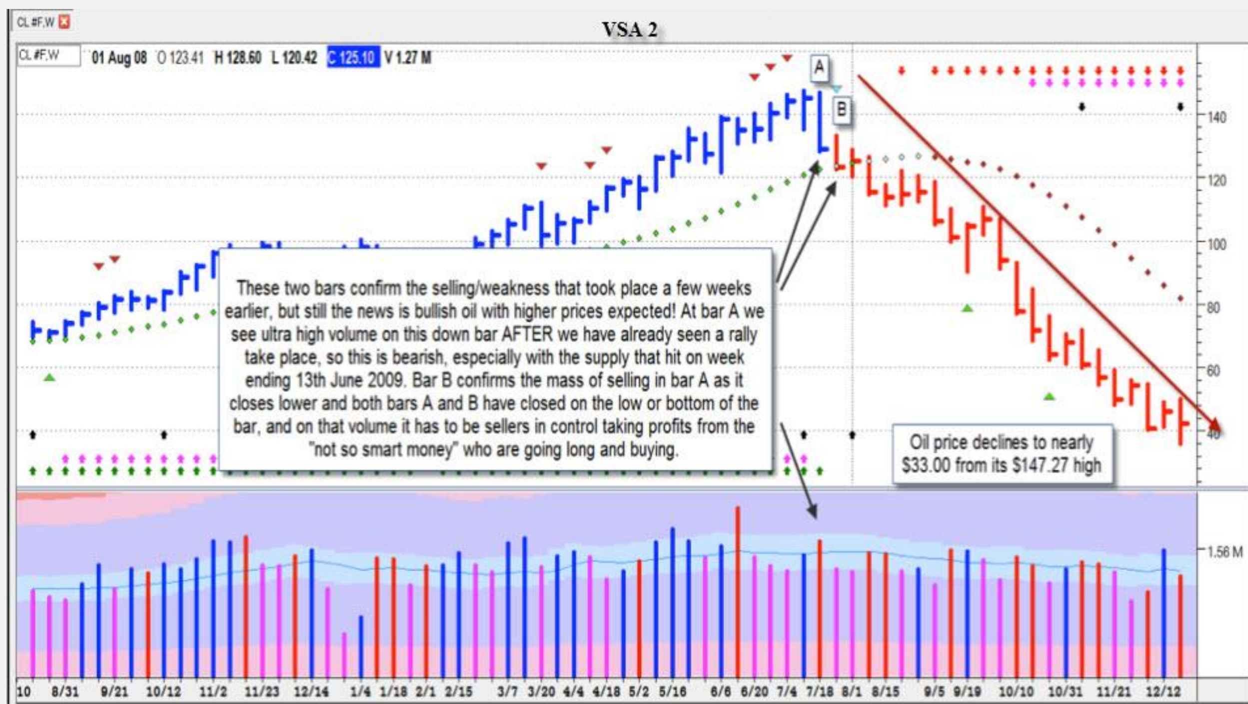


Biểu đồ VSA 1 nhìn vào tuần kết thúc vào ngày 13/06/2008 chúng ta thấy khối lượng cao bất thường xuất hiện nhưng phạm vi giá của tuần đó rất hẹp, trên biểu đồ ngày không hiển thị. Chúng ta đã có tín hiệu được gọi là "Sự kết thúc của thị trường giá lên" (bạn sẽ được học sau).

Kết hợp với các tín hiệu của 3 tuần sau đó đã thuyết phục tôi rằng thị trường đã bán ra trên tất cả những tin tức tăng giá. Tôi quyết định đăng lên Youtube cảnh báo về "điểm yếu" và dự báo điều sắp xảy ra với giá dầu. (bạn vẫn có thể xem lại trên youtube). Tôi chỉ muốn nói rằng điều này là dự báo chứ không phải trong nhận thức muộn.

Tôi nhận được hàng trăm email chỉ trích về bài phân tích vì tôi không phải là một nhà phân tích nổi tiếng cũng như dám đặt câu hỏi về những báo cáo của truyền thông chính thống. Tôi đã bị chế giễu nhưng tôi có niềm tin về kỹ năng đọc biểu đồ của mình Sau đó thì tôi được minh oan khi giá dầu giảm xuống chỉ còn 34 đô la một thùng.

Trở lại biểu đồ VSA 1 bạn có nhận thấy 3 tuần giá tăng nhưng khối lượng giảm theo tuần (mũi tên đỏ) chỉ có một điều có thể gây ra sự sụt giảm về khối lượng này đó là sự thiếu quan tâm đến những mức giá cao của những người chơi lớn "tiền thông minh" họ đã bắt đầu bán ra trong những tuần trước đó. Logic là nếu họ không tham gia chúng ta sẽ thấy khối lượng thấp. Điều này gọi là "không có nhu cầu ở đỉnh".



Biểu đồ VSA 2 tại thanh giá A và B là 2 thanh giá giảm liên tiếp xác nhận điểm yếu có trong nền giá (nền giá là những thanh giá trước đó biểu hiện điểm yếu hoặc điểm mạnh). Do quan sát được sự yếu kém lúc này chúng ta sẽ bắt đầu xem xét việc bán khống. Điều cần thiết cần ghi nhớ là chúng ta chỉ bán khống khi xu hướng giảm được xác nhận không phải trước đó.

Nếu thời điểm này bạn sử dụng bất kỳ công cụ phân tích kỹ thuật nào dùng giá quá khứ trong nỗ lực dự báo tương lai thì bạn cũng có thể chấp nhận giá dầu có thể tăng tới 200 đô la một thùng. Các công cụ phân tích giá trong quá khứ bản chất là những chỉ báo trễ không mang lại lợi thế nhanh (ví dụ các chỉ báo MACD, RSI, Stochastics đã đưa ra chỉ báo mua ở mức $147.00 vì giá đang tăng). Giá đã vượt quá cao so với đường trung bình tiêu chuẩn chẳng hạn đường MA 20 ngày, khiến xu hướng tăng lên cộng với tin tức từ các nhà phân tích xác nhận rất nhiều chỉ báo kỹ thuật lúc đó.

Tuy nhiên khi bạn có thể đọc và phân tích chính xác cung và cầu trên biểu đồ, bạn có thể kết hợp VSA với phân tích cơ bản và kỹ thuật của mình. Bằng cách đó bạn tạo cho mình lợi thế trong giao dịch cho phép quyết định thông minh, kỳ vọng lợi nhuận dựa vào quan sát ý định của “tiền thông minh”.

Điều quan trọng cần ghi nhớ là khi tiền thông minh bắt đầu bán ra họ sẽ bán khi giá tăng. Điều này khiến cho nhiều nhà giao dịch và nhà đầu tư không hiểu biết chờ đợi bên lề, nghe tin tốt những gì họ làm là nhảy lên mức giá đã bị cản trở bởi hiệu ứng bán ra vị thế trước đó của tiền thông minh kết quả là giá rơi xuống vách đá. Điều này khiến cho những nhà giao dịch, đầu tư này bối rối, hoặc thoát khỏi giao dịch của mình ở mức hòa vốn, hoặc chịu đựng nỗi đau thua lỗ cho đến khi phải dừng lại và điều này còn được gọi là “dừng săn bắn” giai đoạn này theo bản chất và mục đích của nó là tạo ra lợi nhuận hiệu quả cho “tiền thông minh”khi họ “đánh dấu” giá giảm để tạo ra kịch bản mua nhiều hơn. Hoặc bán mạnh như ví dụ dầu thô phía trên “đánh dấu” thị trường đã ở đỉnh.

Hãy nhớ rằng về bản chất mọi thanh giá đều chứa sự kết hợp giữ mua và bán, do đó nghệ thuật đọc biểu đồ là kết hợp giữa việc phân tích khối lượng thanh giá riêng lẻ với phân tích các thanh giá trong nền giá. Để đi đến kết luận về ý định của các bên liên quan trong hiện tại và nền. Khi đưa ra khái niệm này nhiều nhà giao dịch sẽ cảm thấy khó hiểu nhưng khi đã nắm bắt được phần thưởng sẽ là biểu đồ hiện ra sống động trước mắt bạn.

Bạn hãy đọc cuốn sách này, tiếp thu kiến thức và kiểm tra khối lượng một cách chặt chẽ chú ý đến khối lượng siêu cao và khối lượng siêu thấp bạn có thể tự mình trở thành nhà giao dịch hoặc nhà đầu tư cùng "tiền thông minh" tránh những cạm bẫy tốn kém mà "tiền không thông minh" gặp phải.

Kỹ năng đọc biểu đồ sẽ phát triển theo thời gian giống như việc chơi golf hoặc học nhạc cụ. Tôi tìm ra một cách hữu ích là bạn hãy chụp lai biểu đồ của cổ phiếu hoặc hàng hóa khi bạn đọc thấy tin tức về chúng sau đó 6 tháng sau bạn xem lại biểu đồ cùng tin tức bạn sẽ ngạc nhiên về những gì đi ngược lại với những gì nhà PTKT dự đoán hoặc những gì PTCB đã gợi ý.

Những hành động thực sự cần thiết là nghiên cứu cẩn thận: Giá (P), Chênh lệch giá (S) và khối lượng.

Chương 2: Tránh xa tin tức

Chúng ta đã thảo luận về "tiền thông minh" cách họ tận dụng tối đa sự hiểu biết về hành vi đám đông. Chương này chúng ta sẽ nghiên cứu 2 quy tắc (sẽ được giải thích chi tiết hơn vào phần sau của cuốn sách) chúng đều là những nguyên tắc rất đơn giản mọi người ai cũng có thể hiểu được.

"Nếu bạn không đọc báo, bạn không biết gì. Nếu bạn đọc báo, bạn đang hiểu sai"- Mark Twain.

Khi tôi gặp Tom lần đầu tiên anh ấy đã mô tả "vấn đề" trong đó tập đoàn giao dịch mà anh ấy làm việc muốn tích lũy, mua thêm một cổ phiếu Teledyne mà họ đang theo dõi. Để làm được như vậy tổ chức phải tạo ra một mức độ hoạt động trước để tạo ra ấn tượng rằng cổ phiếu này có vấn đề.

Tom và một vài đồng nghiệp đã được sắp xếp tham gia đại hội cổ đông của Teledyne. Có những câu hỏi được soạn trước để đưa ra ấn tượng rằng công ty có thể gặp rắc rối. Những tin đồn liên quan đến việc công ty có thể mất một hợp đồng quan trọng, hợp đồng chưa bao giờ thực sự tồn tại nhưng nó đã đủ để gây ra hiệu ứng cầu tuyết lăn. Một ngày sau ĐHCĐ tin tức lưu hành là tiêu cực và tập đoàn giao dịch đã bán đủ số cổ phiếu ra để gây hiệu ứng hoang mang. Khi giá cổ phiếu giảm họ biết rằng họ sẽ nhận được món hời giá bây giờ đã rất hấp dẫn và họ bắt đầu mua vào với giá thấp hơn. Và đây là lý do tại sao 2 quy tắc dưới đây sẽ rất quan trọng trong việc học của bạn.

Quy tắc 1: Điểm yếu luôn xuất hiện trên thanh giá tăng

Trong một xu hướng tăng hoặc thị trường đã phá vỡ phạm vi đi ngang khi điểm yếu xuất hiện (cơ hội bán khống) nó sẽ xuất hiện trên thanh giá tăng tức là thanh giá có giá đóng cửa cao hơn thanh giá trước đó trên một khối lượng bất thường.

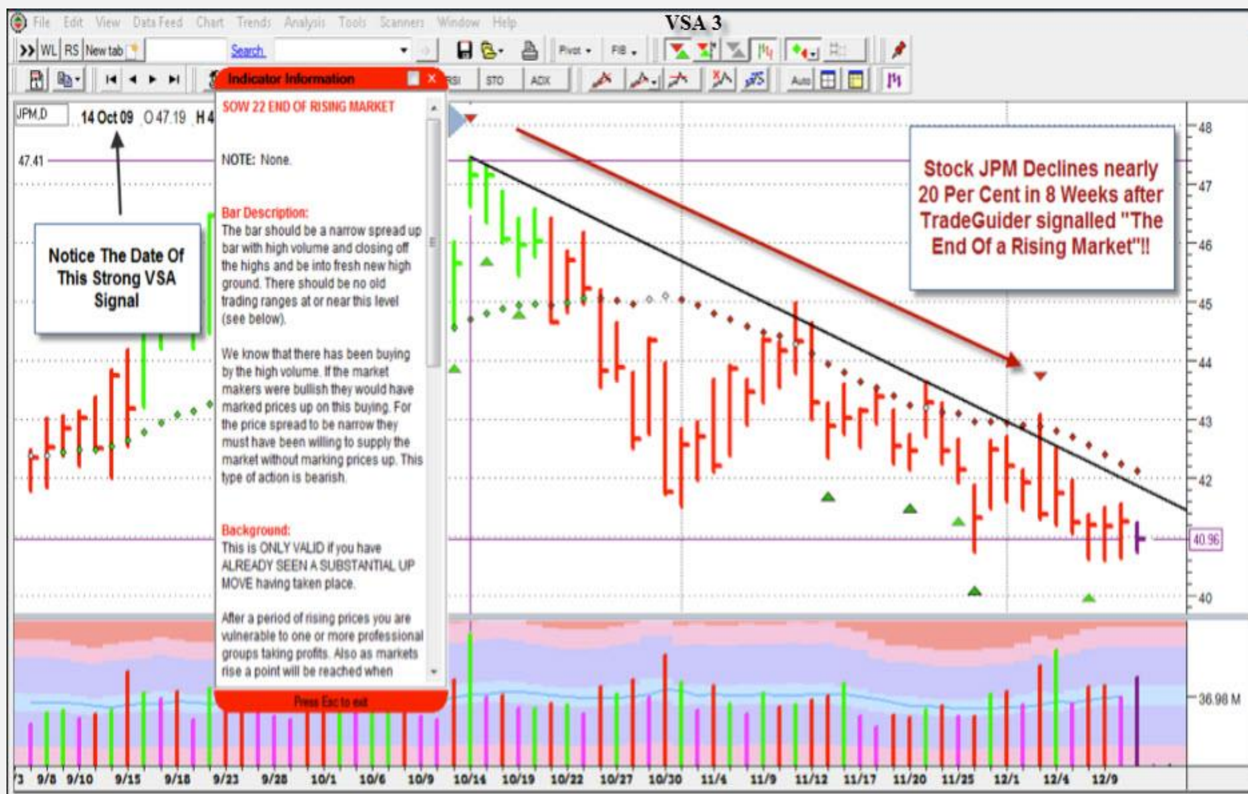
Thoạt nhìn thì bạn thấy có vẻ tôi đang mâu thuẫn khi nói rằng điểm yếu xuất hiện trên thanh giá tăng với khối lượng cao (tốt nhất là siêu cao) và sau đó là khối lượng thấp hoặc siêu thấp trên các thanh tăng giá. Nói như vậy là chính xác. Tại sao?

Câu trả lời rất đơn giản: Khi tiền thông minh bắt đầu từ bỏ sở hữu của họ (cổ phiếu, tiền tệ, hợp đồng tương lai…) các đơn đặt hàng bán ra của họ lần lượt xuất hiện, khối lượng cực cao!

Đây là những gì gọi là giai đoạn phân phối, chỉ báo rất dễ nhớ là "cung vượt cầu" có sự tương đồng với việc bán lẻ nơi các nhà sản xuất có hàng hóa để bán cung cấp lại cho các nhà phân phối, đại lý bán lẻ.

Điều này xảy ra là do người bán đang vượt quá người mua ở một mức giá hoặc phạm vi giá xác định (các mức kháng cự trước đó). Sau khi hoạt động này diễn ra thị trường thường sẽ đi ngang và không đột ngột sụp đổ vì tiền thông minh cần đảm bảo hoạt động bán của họ được thỏa mãn. Nó giải thích tại sao giai đoạn phân phối thường mất thời gian, một dấu hiệu khác cho thấy sự thiếu quan tâm đối với tiền thông minh là nó khiến giá lên đến đỉnh điểm và cuộn theo hình dạng cây nấm đặc trưng rất dễ phát hiện.

Tiền thông minh đảm bảo rằng giá sẽ được giữ ở mức nhất định bằng cách mua lại một ít để bẫy và khuyến khích các nhà giao dịch, nhà đầu tư không hiểu biết hoặc đám đông tham gia và duy trì giao dịch lâu dài. Những người này thường bị dụ dỗ vào điêu này, sau khi thấy những sự điên cuồng của những gì họ nghĩ là "sự mua vào" họ cho rằng đây là trường hợp do khối lượng lớn và giá tăng nhưng nó ngược lại với những gì thực sự đang xảy ra. Tôi sẽ chứng minh điều này trong biểu đồ VSA 1, thời điểm bán khống là khi giá bắt đầu xác nhận sự thiếu quan tâm mua vào, và bắt đầu chuyển sang xu hướng giảm. (các thiết lập bán cụ thể sẽ nói chi tiết sau).



Nhìn vào biểu đồ VSA 3 trong xu hướng mở ra một mô hình với những thanh giá tăng cao hơn mức giá đóng cửa của những thanh giá trước đó với khối lượng trên các thanh tăng rất thấp, ít nhất là thấp hơn 2 thanh giá trước nó. Khi bạn nhìn vào một biểu đồ xu hướng cho thấy giá tăng dần lên theo cách như vậy thì tiền thông minh đã giảm đi sự quan tâm của họ bởi vì họ đã bán ra trước đó với lợi nhuận tốt. Các thanh giá trước xác nhận sự yếu kém của thị trường và xác nhận rằng tiền thông minh không có ý định mua. Trái ngược với báo cáo của những phương tiện truyền thông.

Biểu đồ trên là của cổ phiếu JP Morgan Chase đã xuất hiện tín hiệu "kết thúc thị trường lên giá" ngày của tín hiệu là ngày 14/10/2009, cổ phiếu này đã tăng mạnh từ đầu tháng 3/2009 trong thực tế vào ngày 06/03/2009 cổ phiếu đã được tích lũy rất nhiều. Nó được mua ở mức $15.52 bắt đầu xu hướng tăng đến ngày 14/10/2009 cổ phiếu tạo ra một gap tăng giá với khối lượng siêu cao kèm theo giá trong ngày chênh lệch thấp. Cổ phiếu đang được tiền thông minh phân phối rất nhiều (được bán ra) những người này sau đó sẽ mua lại với mức thấp hơn nhiều. Bạn nên nhớ trò chơi kết thúc là lợi nhuận.

Việc phân tích bằng quan sát vào ngày 14/10 sẽ diễn ra như sau: Cổ phiếu đã tăng giá đây là hành động bất thường theo đúng nghĩa đen giá đã đóng cửa ở mức cao mới là $46.90. Cổ phiếu đạt được mức cao mới mà không có hành động giá trong quá khứ ở mức này ít nhất là 500 thanh giá trở lại đây. Chúng ta sẽ gọi điều này là vùng đất cao mới.Tính chất bất thường được thể hiện:

- Khối lượng tăng cực kỳ lớn so với thanh trước.
- Phạm vi giá trong ngày rất hẹp (thực tế mức giá cao nhất trong ngày là 47.20 mức thấp là $46.37).
- Giá đóng cửa ở giữa thanh $46.90.

Nếu khối lượng đó được tiền thông minh mua thì bạn trông đợi giá trong ngày sẽ chênh lệch lớn giá đóng cửa gần mức cao của thanh giá chứ không phải rất hẹp như trên. Những gì chúng ta thực sự đang nhìn thấy: "sự kết thúc của thị trường tăng giá".

Tại sao tiền thông minh lại bán vào ngày 14/10/2009 chứ không phải là 1 tuần trước đó hoặc thậm chí 2 tuần trước đó? Chắc chắn lúc đó họ cũng kiếm được khoản lời khá tốt. Thời điểm là tất cả, tiền thông minh biết điều này họ luôn có thông tin mà các nhà đầu tư nhỏ lẻ không có. Bây giờ chúng ta nhìn vào tin tức đúng ngày 14/10/2009 chúng ta tìm thấy một bài báo dưới đây có báo cáo rất tăng giá!

News Article 2: Ellis, D. (2009, October 14). JPMorgan Scores Big in Latest Quarter. CNNMoney.com. Retrieved May 1st, 2011. From http://money.cnn.com/2009/10/14/news/companies/jpmorgan chase/index.htm.

"JP Morgan đã ghi điểm lớn trong quý vừa qua" chính là tiêu đề của bài báo. Cụm từ "hiệu suất mạnh mẽ", "dẫn đầu kỳ vọng phố wall" được sử dụng ngay bên dưới tiêu đề.

Tin tức thì tăng giá, cổ phiếu cũng đang tăng và trong xu hướng tăng. Tất cả các chỉ báo kỹ thuật trễ khác đều ra tín hiệu mua vì chúng dùng giá quá khứ để dự báo tương lai (ví dụ này cho thấy lý do đơn giản tại sao chúng không hoạt động vì giá quá khứ không dự đoán được tương lai và chúng sẽ không bao giờ).

"Tiền không thông minh" cho rằng đây là cơ hội tuyệt vời để mua vì mọi thứ họ đã được học dường như xếp hàng:

- Các nguyên tắc cơ bản tuyệt vời.
- Cổ phiếu là một xu hướng tăng, vì vậy nếu mua thì đang giao dịch theo xu hướng.
- Đường MA, stochastic, MACD & RSI đều cho tín hiệu mua.
- Nếu không mua bây giờ sẽ bỏ lỡ bước chuyển giá.

Được rồi, Mua, Mua và Mua. Nhưng khi bạn làm điều đó "tiền thông minh" Bán, Bán và Bán.

Bây giờ cổ phiếu sẽ giảm mạnh như chúng ta thấy trong biểu đồ VSA 3. "Tiền không thông minh" người vừa mất tiền ngày này qua ngày khác vò đầu bứt tai, ném máy tính và cố gắng tìm hiểu xem chuyện gì vừa xảy ra.

Tuy nhiên với bạn thì khác việc đọc khối lượng, cung và cầu, sự mất cân bằng do khối lượng siêu cao và siêu thấp gây ra bạn sẽ trở thành nhà giao dịch "tiền thông minh" cho chính mình. Bạn giao dịch với sự tự tin và sức mạnh bởi bạn thấy rõ ý định thực sự của tiền thông minh là gì bạn hài hòa với chúng chứ không chống lại chúng.

Bây giờ, một câu hỏi đặt ra là: Lịch sử có lặp lại hay không? Liệu tiền thông minh biết tiền không thông minh sẽ thất bại cùng với thiết lập tương tự vào 6 tháng sau?

Mời bạn xem hình ảnh bên dưới và biểu đồ VSA 4

CNNMoney.com

A Service of CNN, Fortune & Money

Home | Business News | Markets | Personal Finance | Retirement | Technology | Luxury | Small Business | Fortune | Video | My Preferences | CNN.com

JPMorgan Chase reports $3.3 billion profit

NOTE THE DATE OF THIS VERY BULLISH NEWS

By David Ellis, staff writer April 14, 2010: 12:24 PM ET

NEW YORK (CNNMoney.com) -- Profits at JPMorgan Chase jumped 55% from a year ago to $3.3 billion on the back of the bank's Wall Street business and an improvement in the overall economy.

The first of the nation's top banks to report first-quarter results, JPMorgan Chase said Wednesday it earned 74 cents a share during the first quarter, easily topping what investors were anticipating.

Consensus estimates from analysts were for the New York City-based bank to record a profit of 64 cents a share, according to Thomson Reuters.

Right Now



Một tin tức tăng giá tương tự, mức giá gần như giống hệt nhau (đóng vai trò kháng cự) và mức giá vào ngày 14/4/2010 mức cao $47.93, mức giá thấp $46.78 và giá đóng cửa $47.73. Liệu đây có phải sự trùng hợp ngẫu nhiên hay không khi mà cổ phiếu làm điều tương tự sau đúng 6 tháng kể từ thời điểm bị bán tháo? Chà, bạn đã nhìn thấy khối lượng quá mức trên những thanh tăng giá đặc biệt là ở mức kháng cự trước đó tin tức đang là tốt và khuyến khích mua vào. Từ những gì nhìn thấy bạn chắc chắn sẽ tìm kiếm vị thế bán khống. Bây giờ bạn đã có kiến thức mà hàng trăm, hàng ngàn nhà giao dịch không biết và có lẽ họ sẽ không tìm thấy.

Quy tắc 2: Điểm mạnh xuất hiện trên thanh giá giảm

Khi điểm mạnh (cơ hội mua) xuất hiện trên biểu đồ nó sẽ xuất hiện trên thanh giá giảm. Đó là thanh giá có giá đóng cửa thấp hơn những thanh trước đó với khối lượng siêu cao.

Cũng giống như khi đề cập đến qui tắc 1 bạn sẽ nghĩ tôi mâu thuẫn khi tuyên bố điểm mạnh sẽ xuất hiện trên thanh giảm giá với khối lượng cao (tốt nhất là siêu cao) và những thanh giá sau đó xuất hiện với khối lượng thấp hoặc cực thấp. Tuyên bố này cũng chính xác. Tại sao?

Khi các chuyên gia mua bất kỳ công cụ tài chính nào có thể là cổ phiếu, trái phiếu, hàng hóa... các lệnh mua của họ lần lượt xuất hiện và điều đó tạo ra khối lượng cực cao. Đây cũng là những gì gọi là giai đoạn tích lũy. Cầu vượt cung.

Nói một cách đơn giản người mua đang vượt qua người bán ở một mức giá nhất định (điều này thường thấy ở các mức hỗ trợ trước đó) Sau khi điều này diễn ra thị trường sẽ đi ngang và không đột ngột tăng giá ngay lập tức.

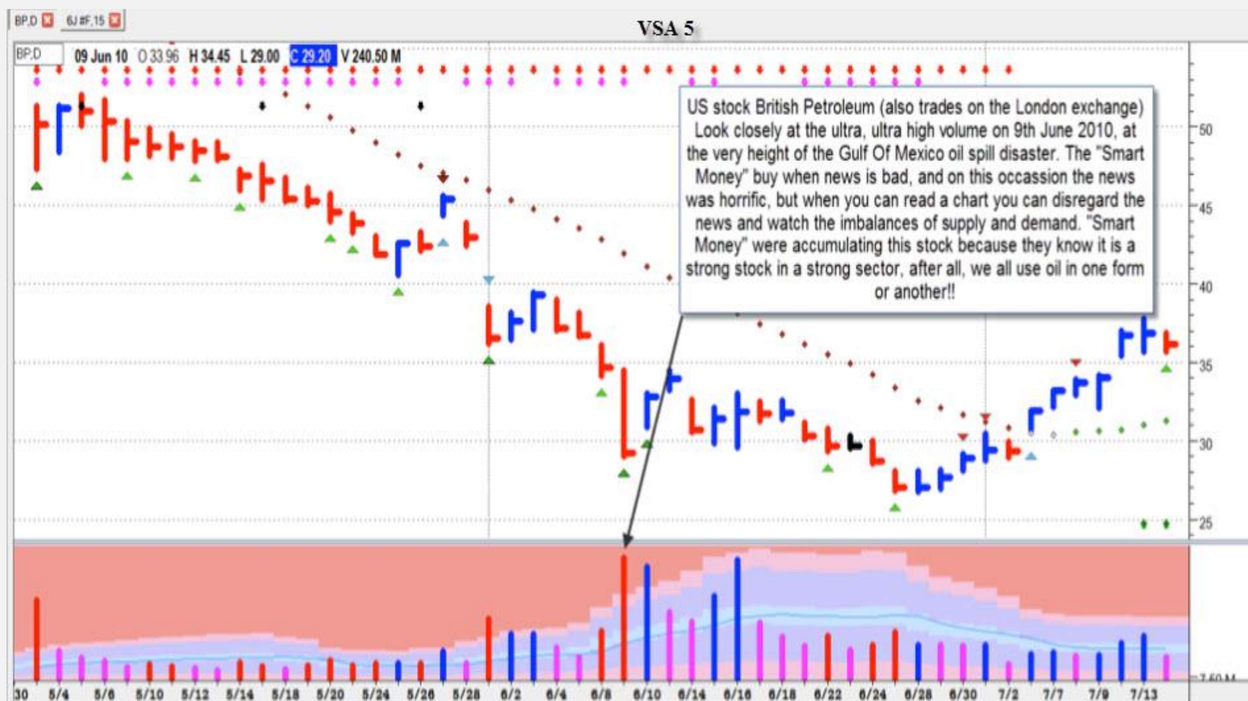
Điều này là do tiền thông minh đảm bảo tất cả các đơn mua của họ được thỏa mãn. Và họ có được sự kiệt sức của những người bán (nguồn cung). Đây là lý do tại sao giai đoạn tích lũy có thể mất thời gian.

Họ đảm bảo cổ phiếu giữ ở một mức giá nhất định bằng cách bán trở lại các đơn hàng để khuyến khích các nhà giao dịch, nhà đầu tư không hiểu biết bán khống điều mà những người này nghĩ là đang có "bán ra" họ cho rằng giá giảm và khối lượng rất cao là có bán ra trong đó tất nhiên là không chính xác.

Thời điểm để bạn mua

Thời điểm để bạn mua là khi bắt đầu xu hướng tăng. Khi xu hướng bắt đầu chúng ta sẽ thấy một thanh giảm giá với giá đóng cửa thấp hơn thanh trước đó và lần này thì khối lượng rất thấp hoặc thấp hơn 2 thanh giá trước đó. Điều này cho chúng ta biết không còn áp lực bán hoặc không có nguồn cung một kết luận rõ ràng rằng thị trường sẽ tăng.

Có một lời khuyên ở đây: mặc dù bạn có thể đoán đỉnh hoặc đáy nhưng đừng thử giao dịch với chúng. Vì sẽ có điểm vào rủi ro thấp hơn nhiều phát triển sau đó. Hãy kiên nhẫn.





Biểu đồ VSA 5 và 6 cổ phiếu BP đã xuất hiện điểm mạnh đó là thông điệp rõ ràng rằng tiền thông minh đang mua. Ngay khi chúng ta thấy dấu hiệu này cũng không nên vội vàng vì vẫn còn nguồn cung trong thanh giá vào ngày 09/06/2010 điều đó có thể khiến giá thấp hơn.



Bây giờ bạn nhìn vào biểu đồ VSA 7. Thanh giá hình thành vào ngày 25/06 là vô cùng quan trọng vì chúng ta thấy rằng nó có khối lượng ít hơn rất nhiều so với thanh giá vào ngày 09/06 cho thấy áp lực bán ngày càng ít đi và quan trọng hơn cả 2 thanh giá 25,26/06 chênh lệch giá trong ngày rất hẹp.

Nếu chúng ta xem lại biểu đồ VSA 3 cổ phiếu JP Morgan nó hoàn toàn ngược lại với biểu đồ trên. Biểu đồ JP Morgan là cung vượt cầu còn trên biểu đồ BP là cầu vượt cung điều này dẫn đến kết quả giá cao hơn như bạn thấy trên biểu đồ VSA 6.



Biểu đồ VSA 8 cho thấy kết quả tích lũy, cụ thể Nhu Cầu đã vượt quá Nguồn Cung mức giá cao hơn là không thể tránh khỏi. Trong suốt quá trình đi lên "tiền thông minh" đã bán ra vài lần để kiểm tra nguồn cung (có nghĩa là họ loại bỏ bất kỳ nguồn cung nào để giá tăng mà không phải hấp thụ nguồn cung còn lại).

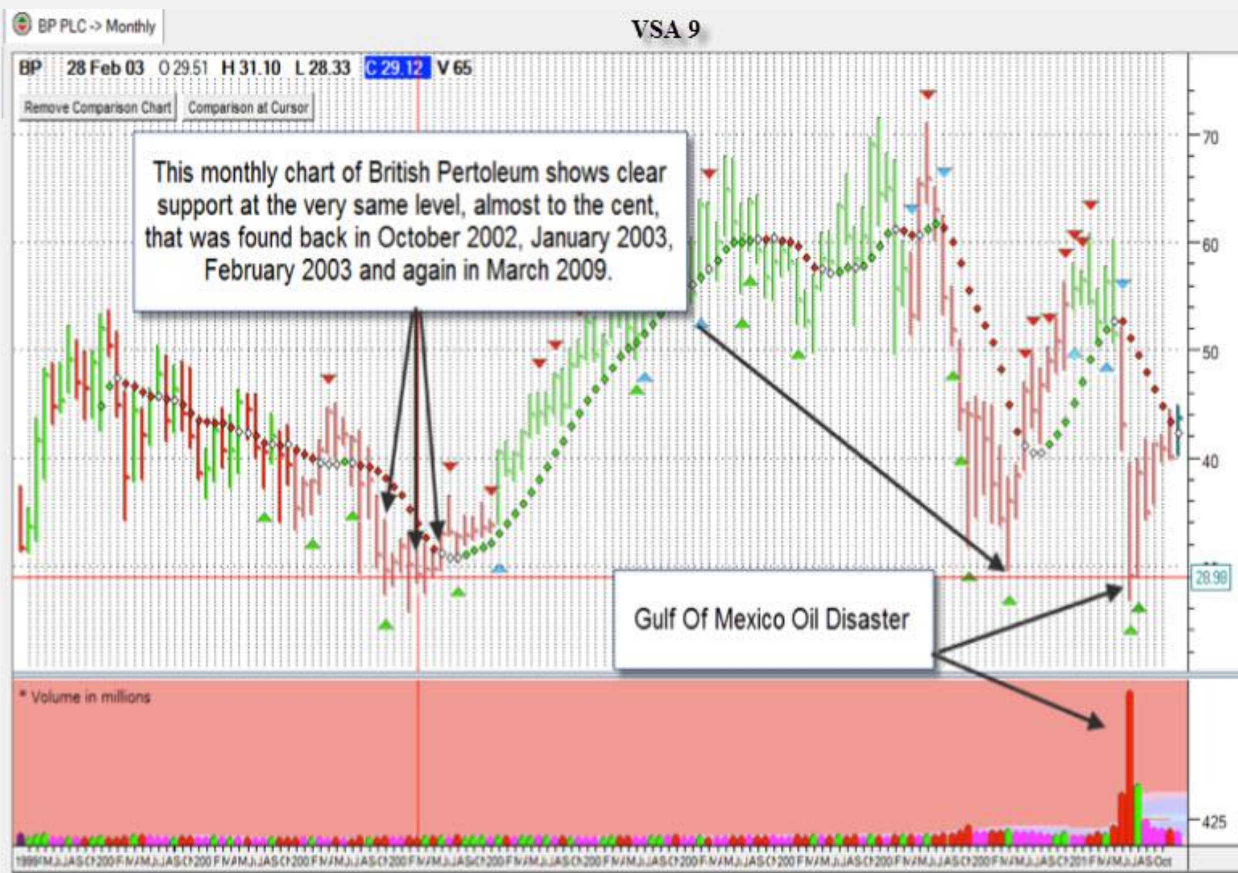
Nếu việc "kiểm tra" thành công chúng ta có thể trông đợi mức giá cao hơn. Đặc biệt là việc kiểm tra với khối lượng thấp, thanh giá giảm hẹp khu vực nơi bạn lần đầu nhìn thấy khối lượng siêu cao đó là tín hiệu mua mạnh.

Tuy nhiên tin tức lúc này bạn nghe sẽ cực kỳ giảm giá, tiêu cực, sợ hãi chính những điều này sẽ ngăn bạn gia nhập vào thị trường đúng thời điểm.

Tom Williams đã dạy tôi tin tường vào biểu đồ không tin vào những điều khác. Mọi nhà đầu tư nên ở một mình trong căn phòng không ti vi, không báo chí, không thông tin bên ngoài ảnh hưởng tới giao dịch chỉ nên giao dịch khi các nguyên tắc xuất hiện.

Tom nói:"Nếu bạn có thể đọc biểu đồ và bỏ qua bản năng con người trong bạn luôn nghe theo tiếng gọi của bầy đàn, bạn sẽ kiếm được rất nhiều tiền".

Bạn luôn luôn nhìn hành động giá trước đó càng xa càng tốt, để xem liệu có bất kỳ khu vực nào có khối lượng bất thường xung quanh mức kháng cự, hỗ trợ trong nền giá hay không.



VSA 9 là biểu đồ tháng cổ phiếu BP trong thời gian 10 năm. Cổ phiếu di chuyển theo chu kỳ 10 năm một chu kỳ. Như thể có phép thuận mức hỗ trợ tại vùng giá $27.00 đến $30.00 được tìm thấy trong lúc thảm họa giếng dầu vịnh Mexico diễn ra!

Bạn đừng quên: Hãy coi chừng tin tức, không nhất thiết là các phương tiện truyền thông đang nói dối. Họ chỉ đơn giản là báo cáo những gì họ nghe và nhìn thấy. Mặc dù tôi vẫn chưa được nghe về lý do tại sao cổ phiếu BP lại tăng giá gấp đôi sau sự cố, đáng chú ý còn có tin đồn BP rời bỏ việc kinh doanh tại Lybia nữa.

Hãy nhớ rằng rất quan trọng khi có tư duy đối lập nếu bạn muốn kiếm tiền trên thị trường tài chính. Mặc dù nó đi ngược lại với bản năng tự nhiên. Trên thực tế quyết định trái với bản năng tự nhiên thường là quyết định giao dịch rất tốt.

Cuộc khủng hoảng tài chính 2008 khi Lehman Brothers ngừng hoạt động vào cuối tháng 9. Ngoài ra tháng 12 và tháng 1/2009 ngành ngân hàng trong tình trạng hỗn loạn chính phủ buộc phải tiếp quản Goldman Sachs. Bây giờ chúng ta sẽ nhìn vào biểu đồ tuần xem những gì đã xảy ra với Goldman Sachs.



Biểu đồ VSA 10 cũng giống như cổ phiếu BP. Có sự tích lũy diễn ra trên những tin tức xấu sau đợt "kiểm tra" nguồn cung vào tháng 12/2008 và tháng 1/2009 cổ phiếu đã cất cánh vì cầu đã vượt quá cung.

Nếu bạn bật ti vi hoặc đọc báo vào tháng 12/2008 và tháng 1/2009 bạn sẽ bỏ lỡ cổ phiếu vì nghĩ rằng nhóm ngân hàng đã bị kết thúc vì chính phủ bỏ tiền ra để kiểm soát các ngân hàng nên giờ cổ phiếu của nó sẽ vô giá trị.

Tất nhiên điều đó không bao giờ xảy ra và số tiền thưởng lớn được trao cho các ngân hàng chỉ 2 năm từ lúc khủng hoảng bắt đầu.

Chương 3: Cách đọc biểu đồ như một chuyên gia giao dịch

Khi một nhà giao dịch hoặc một nhà đầu tư nhìn vào biểu đồ giá của một công cụ cụ thể, họ có thể không nhận thức được thông tin có trong đó giá trị như thế nào nếu được đọc đúng cách. Học cách đọc biểu đồ giá cũng giống như học cách đọc bản nhạc để chơi nhạc cụ. Với sự hướng dẫn đúng đắn, luyện tập, kiên nhẫn, kiên trì hầu như bất kỳ ai cũng có thể chơi nhạc cụ. Tôi nhớ tôi học chơi Piano khi tôi 8 tuổi, tôi không thích chơi Piano vì tôi thiếu 3 chữ P: luyện tập, kiên nhẫn và kiên trì. May mắn thay giáo viên của tôi rất giỏi và sau 3 tháng tôi có thể đọc nhạc cơ bản và thực sự chơi được một giai điệu. Giao dịch và đầu tư cũng tương tự, mặc dù bạn phải học thêm một chữ P nữa đó là "kế hoạch". Bạn phải phát triển một kế hoạch giao dịch dựa trên chênh lệch giá và khối lượng.

Tôi tin rằng phần lớn các nhà giao dịch nhỏ lẻ, nhà đầu tư thuộc mọi cấp độ của kinh nghiệm có thể thành công và có lợi nhuận trên thị trường tài chính nếu được hướng dẫn đúng. Sau đó họ tinh chỉnh và

phát triển các kỹ năng của riêng họ, chúng ta chỉ cần áp dụng đúng 4 chữ P. Trong những chuyến đi của mình tôi gặp hàng ngàn trader, nhà đầu tư từ khắp nơi trên thế giới. Tôi nhanh chóng phát hiện ra rằng các nhà giao dịch hàng đầu và các nhà quản lý quỹ có lợi nhuận đều có những điểm chung nhất định – tất cả họ đều hiểu "trò chơi" và họ biết cách giành chiến thắng. Quan trọng nhất là đại đa số có thể đọc biểu đồ sử dụng và phân tích khối lượng như một phần quan trọng trong quá trình đánh giá đầu tư và giao dịch của họ.

Thời điểm cũng là một phần quan trọng của đầu tư, đặc biệt là trong thị trường chứng khoán. Khi tôi viết cuốn sách này trong năm 2010 và 2011 nhiều trader và nhà giao dịch nhỏ lẻ đã rời khỏi thị trường chỉ để nhìn nó tăng từ mức thấp tháng 3/2010 để rồi đạt mức cao trong 2 năm vào tháng 2/2011. Nhà đầu tư vĩ đại Warrant Buffet đã chỉ ra: " Hầu hết mọi người đều quan tâm đến cổ phiếu khi những người khác đều như vậy, thời điểm nên quan tâm là khi không còn ai. Bạn không thể mua những gì phổ biến và làm tốt được".

Giá cổ phiếu ngành dầu khí Anh Quốc tăng gần gấp đôi trong cuộc khủng hoảng tràn dầu thực sự chứng minh câu nói trên là đúng. Chúng tôi chứng kiến nhiều nhà đầu tư chay đến Vàng, Bạc, và Trái phiếu. Tôi đã nhận được một email từ một khách hàng lâu năm của chúng tôi tiêu đề mang tên:" Vàng, Cổ phiếu và Đô la: Sự tương quan giữa trỗi dậy và sụp đổ" được viết bởi Peter Cohan trên trang AOL Daily Finance vào ngày 24/1/2011. Trong báo cáo của mình ông Cohan đã miêu tả xu hướng máy ATM kinh doanh vàng bắt đầu rải rác quanh những nơi công cộng Hoa Kỳ. Trước đó vào ngày 02/12/2010 tôi có đăng video trên Youtube cảnh báo rằng có một bong bóng đang hình thành, sắp xảy ra sự sụp đổ với giá bạc. Trớ trêu thay tất cả các nhà phân tích khác đều đồng ý đây là môi trường tăng giá như cách họ dự đoán giá dầu sẽ tăng tới 200 đô la/thùng vào năm 2008. Bây giờ chúng ta hãy nhìn vào biểu đồ Bạc trong thị trường tương lai



Hợp đồng Bạc giảm từ mức cao vào ngày 03/01 $30.440 xuống mức thấp vào ngày 26/01/2011 $26.30 nhưng đã không xuyên qua một mức quan trọng (tôi đã giải thích trên video youtube). Điều này giải thích cho việc nên thiết lập vị thế bán khống, tuy nhiên chúng tôi sẽ không bao giờ cho phép bán khống ở mức độ này.

Nhìn kỹ vào biểu đồ chúng ta sẽ có một số điểm là bằng chứng cho việc trên. Ta thấy điểm A trên biểu đồ vào ngày 09/11/2010 khối lượng cực cao, phần mềm TradeGuider phát hiện và đặt chỉ báo màu đỏ trên thanh giá. Điều này cho thấy "dấu hiện của điểm yếu" (SOW) nó được gọi là "lực đẩy lên ẩn" (hidden upthrust) lưu ý rằng thị trường kiểm tra mức giá tại điểm A và không bao giờ bắt đầu một xu hướng giảm. Vì vậy đây là một dấu hiệu cho thấy giá còn cao hơn nữa là một khả năng. Không có bán khống ở đây!

Điều quan trọng phải hiểu là khi chỉ báo chuyển sang màu đỏ không có nghĩa là chúng ta sẽ bán khống ngay lập tức. Tương tự khi chỉ báo màu xanh lá xuất hiện cũng không có nghĩa là nên mua ngay. Phương pháp phân tích chênh lệch giá và khối lượng được phát triển để tìm ra sự mất cân bằng giữ cung và cầu trên bất kỳ biểu đồ nào, tại bất kỳ khung thời gian nào sự mất cân bằng này diễn ra mỗi giây trên thị trường được giao dịch. Trên thực tế chúng xảy ra trong tích tắc vì vậy đánh dấu khối lượng bất thường là cách hữu ích để phân tích.

VSA xem xét 3 tiêu chí quan trọng để xác định xem thị trường là mạnh hay yếu. Trong thị trường mạnh chúng ta tìm kiếm cơ hội mua, trong thị trường yếu chúng ta tìm kiếm cơ hội bán.

Ba tiêu chí được sử dụng để xác định sự mất cân bằng cung cầu dựa trên 3 quy luật phổ quát chi phối thị trường. Bạn hãy yên tâm giống như định luật vạn vật hấp dẫn quyết định con người không bị trôi nổi trong không gian. Những định luật này khi được hiểu trên biểu đồ giá sẽ tạo ra sự khác biệt giữa: con bạc với chuyên gia giao dịch hay nhà đầu tư có lãi.

Ba quy luật điều chỉnh hành vi của thị trường đó là:

- Luật cung cầu.
- Luật nhân quả.
- Luật nỗ lực so với kết quả.

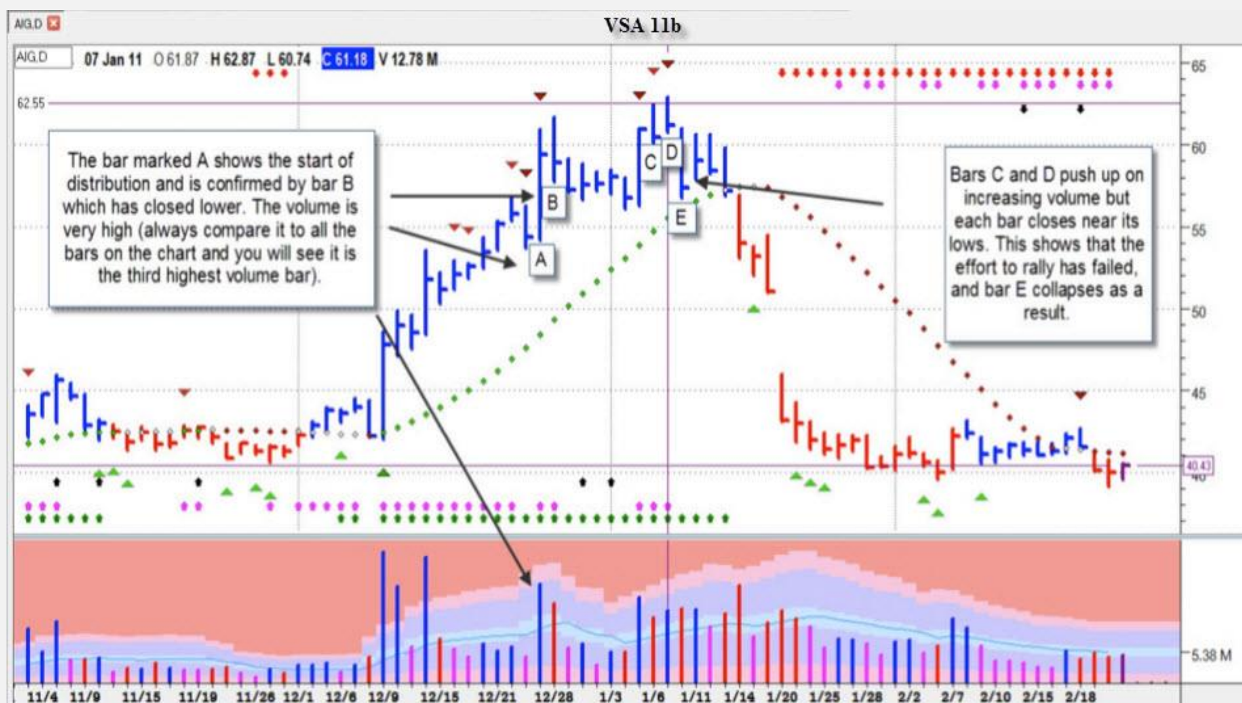
VSA xem xét 3 tiêu chí sau để xác định mất cân bằng cung cầu:

- Tiêu chí 1: Khối lượng.
- Tiêu chí 2: Chênh lệch giá hoặc phạm vi của giá (mức cao và mức thấp của thanh giá trong bất kỳ khung thời gian nào).
- Tiêu chí 3: Giá đóng của trên thanh (VSA không sử dụng giá mở cửa vì nó không cho thấy kết quả của hoạt động trên thanh giá đó).



Cung và Cầu, Nguyên Nhân và Hệ Quả, Nỗ Lực so với Kết Quả có thể được quan sát thấy trong hành động của giá và lượng chuyển động của thị trường trong bất kỳ khung thời gian nào.

Hãy xem một ví dụ:



Biểu đồ phía trên là của cổ phiếu AIG chúng ta có thể thấy khối lượng cực cao xuất hiện trên biểu đồ ngày tại điểm A và là thanh tăng giá, một thanh tăng giá đóng cửa với khoảng giá đóng cửa cao hơn thanh trước đó (20% so với mức cao nhất trong ngày) chênh lệch giá rộng. Nếu chúng ta quan sát nỗ lực để giá tăng lên với khối lượng đó chỉ để thấy rằng thanh giá tiếp theo B đã đóng cửa thấp hơn như vậy

đã có “bán” trong ngày tăng giá đó, đó là lời cảnh báo phân phối đã bắt đầu từ một nhóm hoặc tổ chức chuyên nghiệp nào đó. Đây không phải nơi để bạn bán khống.

Mặc dù chúng ta đã có dấu hiệu cảnh báo sớm rằng phân phối đang diễn ra tuy nhiên chúng ta đang trong một uptrend và chúng ta muốn có giao dịch với xác xuất cao nhất để bán khống và những cơ hội đó xuất hiện trong xu hướng giảm.

Tại điểm C,D chúng ta thấy cổ phiếu cố gắng đi lên, khối lượng ở D cao hơn C nhưng dấu hiệu nhận biết thông thường ở mỗi thanh giá giá đóng cửa lại ở phần thấp vậy đây là “Không có có kết quả từ nỗ lực phục hồi” và nó có thể được gọi là một lực đẩy lên (upthrust) đó là một động thái ngừng “săn bắn” của các chuyên gia. Lực đẩy lên và “nỗ lực không có kết quả” đều giống nhau về bản chất. Tuy nhiên điều quan trọng nhất là bạn nên ghi nhớ những điều sau:

Trong một xu hướng tăng

KHÔNG bán khống trên một lực đẩy lên (nỗ lực không có kết quả) nếu bạn thấy sức mạnh (mua) trong nền giá. (ví dụ của cổ phiếu BP)

HÃY LUÔN tìm điểm bán khống khi chúng ta có điểm yếu trong nền. (ví dụ của cổ phiếu JP Morgan) Khi chúng ta thấy dấu hiệu này trong thị trường tăng giá điều đó có nghĩa là thị trường chưa sẵn sàng tăng lên lúc đó và bạn sẽ thấy thị trường nghỉ ngơi hoặc giảm giá một chút trước khi đợt tăng giá tiếp tục, trong một đợt tăng giá các nhà PTKT sẽ gọi đây là “mô hình 1 2 3” một cách khác để hiểu động lực của hành động giá là nghĩ đến việc leo lên một ngọn núi. Đường dẫn lên đỉnh cao nhất là một loạt các đỉnh thấp hơn và thung lũng người vẽ biểu đồ gọi là hồi giá (retracements).

Nếu trong một xu hướng giảm

Đó là một cơ hội “bán” rất mạnh mẽ khi chúng ta thấy điều này trong một xu hướng giảm với dấu hiệu yếu kém nghiêm trọng trong nền giá chúng ta sẽ xem xét bán khống (hoặc là cơ hội để bán ra) khi thị trường tăng (retraces).

Nếu sử dụng kênh xu hướng chúng ta sẽ tìm cơ hội bán trên mức thoái lui (retracement) tại những đỉnh trong kênh xu hướng giảm bằng cách sử dụng những nguyên tắc của VSA thể hiện việc bán hoặc thiếu mua/thiếu cầu từ tiền thông minh.

Trong một xu hướng tăng

Luôn nhớ rằng chúng ta sẽ tìm kiếm cơ hội mua khi thị trường giảm (nếu sử dụng kênh xu hướng thì nó thường ở đáy của kênh) bằng cách sử dụng VSA cho thấy có mua vào và thiếu bán ra của chuyên gia.

Trong một xu hướng giảm

Chúng ta sẽ tìm cơ hội bán khống khi thị trường tăng (nếu sử dụng kênh xu hướng thường là trên đỉnh của kênh) bằng cách sử dụng VSA cho thấy có bán ra và thiếu mua vào/thiếu cầu của chuyên gia.

Sử dụng những điều này bởi vì sức mạnh trên thanh giá xuống, điểm yếu xuất hiện trên thanh giá tăng. Nó hoàn toàn hợp lý khi biết rằng tiền thông minh cần bán với giá cao hơn và mua với giá thấp hơn. Mua trên pullback là hiển nhiên trên biểu đồ khi bạn biết cách đọc chúng.



Kênh xu hướng và những con số kích hoạt

Trong (ví dụ xu hướng tăng) việc sử dụng kênh xu hướng là rất quan trọng để xác định xem bạn có đang ở trong khu vực quá mua, quá bán hay không? Nếu bạn mua vào ở vùng quá mua của kênh xu hướng bạn dễ bị mất lợi nhuận từ những nhóm chuyên nghiệp, việc chốt lời sẽ khiến giá giảm trở lại trong kênh như được hiển thị trong các thanh giá 1,2,3 của sơ đồ trên. Điều ngược lại nếu bạn bán khống trong xu hướng giảm nếu điểm vào lệnh của bạn đang ở vị trí quá bán của kênh xu hướng (là đường thấp hơn của kênh) bạn cũng dễ bị mất lợi nhuận bởi những nhóm chuyên nghiệp, việc chốt lời cũng sẽ khiến giá quay trở lại trong kênh như đã hiển thị ở các thanh giá 1,2,3.

Vẽ kênh xu hướng để xác định vùng giao dịch hiện tại của bạn

Khi Tom Williams được yêu cầu tham gia vào một tập đoàn giao dịch ở Beverly Hills. Công việc chính của anh ấy là xây dựng các biểu đồ mà tập đoàn sẽ sử dụng để phân tích và đưa ra các quyết định giao dịch của họ.

Vì không có máy tính vào thời đó Tom sử dụng thước 5 foot (ngày nay anh vẫn còn) và một biểu đồ được đặt trên bàn có chiều dài 9 foot. Một trong những phần quan trọng nhất trong trách nhiệm kẻ biểu

đồ là vẽ các kênh xu hướng. Kênh xu hướng cho phép nhà giao dịch, nhà đầu tư nhìn thấy cơ hội mua hoặc bán khi thị trường tiếp cận các đỉnh và đáy của kênh.

Khi kẻ kênh xu hướng Wyckoff (Wyckoff Trend Channel) Tom tuân theo một số quy tắc đơn giản:

Chọn khung thời gian của bạn. Ví dụ bạn giao dịch cổ phiếu và nắm giữ từ trung hạn đến dài hạn (nghĩa là từ 3 tháng đến 3 năm trở lên) hãy chọn 3 khung thời gian chẳng hạn như: Hàng tháng, hàng tuần, hàng ngày. Bắt đầu với khung lớn nhất trước tiên (hàng tháng trong trường hợp này) lấy 120 thanh giá hoặc 10 năm dữ liệu (thị trường hoạt động theo chu kỳ và chu kỳ 10 năm được công nhận rộng rãi là chu kỳ chính).

Nếu giao dịch trong ngày (intraday) hãy chọn ra khung thời gian phù hợp với phong cách giao dịch của bạn. Nếu bạn lướt sóng kiếm lợi nhuận nhỏ (scalping) chỉ số e-Mini S&P với 8 ticks, bạn có thể chọn khung 15 phút, 5 phút và 3 phút.

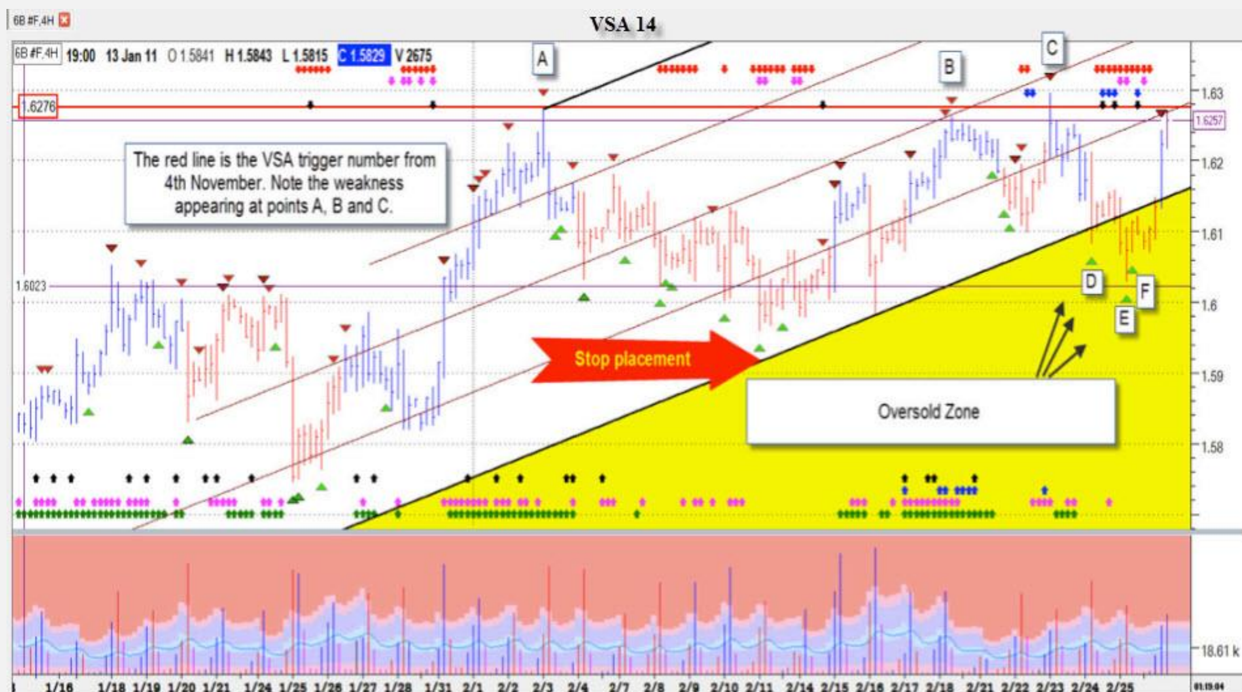
Nếu giao dịch Forex và có chiến lược mua, nắm giữ trong vài giờ hoặc vài ngày. Bạn có thể chọn khung thời gian 4h, 1h, 15 phút. Không có khung thời gian đúng hay sai, tôi thấy rằng khung thời gian tốt nhất cho tôi đó là phải thử nghiệm và mắc lỗi. Bây giờ bạn chọn khung thời gian lớn nhất và phân tích 750 thanh giá.

Trong biểu đồ VSA 12 chúng ta cùng nhau xem xét hợp đồng không thời hạn (continuous contract) trên sàn tương lai CME Group currency, đây là hợp đồng tương lai của đô la Mỹ so với bảng Anh. Tôi sử dụng khung thời gian 240 phút điều này có nghĩa là mỗi thanh giá được hình thành sau 4h. Biểu đồ này cho chúng ta cái nhìn rõ ràng về bức tranh lớn và chúng ta sẽ tìm kiếm đường xu hướng hoạt động cuối cùng. Trong trường hợp này là một xu hướng tăng bắt đầu từ tháng 1.

Tại điểm A trên biểu đồ VSA 12 chúng ta lưu ý khối lượng cực cao và là điểm bắt đầu của kênh xu hướng. Chúng ta chọn đáy của thanh giá A vì chúng ta có ít nhất 2 mức thấp cao hơn trước đó. Tại điểm B một lần nữa chúng ta lưu ý khối lượng siêu cao và giá đã quay trở lại nên chúng ta chọn điểm B là mức thấp thứ 2 của kênh xu hướng. Lý do chúng ta chọn điểm B chứ không phải 2 pullback trước đó là vì điểm B là pullback có khối lượng lớn nhất.



Chúng ta lưu ý trên biểu đồ VSA 13 rằng thị trường đã chạm ngưỡng kháng cự mạnh vào ngày 04/11/2010 chúng ta thấy một thanh tăng giá với khối lượng cực cao với chênh lệch giá rộng đó thực sự là điểm đảo chiều của xu hướng vì kết quả là tại mức giá 949 tick thị trường đi xuống. Con số đó sẽ trở thành con số “kích hoạt” trong tương lai khi giá tiếp cận lại mức giá đó, và sẽ nó cung cấp thiết lập giao dịch theo VSA tuyệt vời.



Biểu đồ VSA 14 cho chúng ta thấy nơi tốt nhất để mua khi giá nằm trong vùng quá bán của xu hướng tăng và xuất hiện nguyên tắc VSA mạnh. Trong trường hợp này bạn có thể thấy cụm chỉ báo màu xanh lá nằm ở các vị trí D,E,F.

Điểm D được gọi là "khối lượng dừng" nó thường được nhìn thấy trong một xu hướng tăng khi các chuyên gia "đánh dấu" giá xuống để mua nhiều hơn. Nếu bạn mua tại điểm D bạn không nằm trong vùng quá bán và sẽ chịu áp lực vì giá được "đánh dấu" để mua thêm tại điểm E, được gọi là điểm rũ bỏ.

Rũ bỏ sẽ làm một dấu hiệu mạnh mẽ hơn nếu giá đang nằm trong vùng quá bán, thanh giá E có khối lượng cực cao nhưng giá đóng cửa lại ở giữa thanh giá cho thấy việc mua phải diễn ra để giá đóng cửa ở giữa nhưng điều làm cho thiết lập (setup) này mạnh mẽ hơn nữa là những gì xảy ra trên thanh F, nằm ngay cạnh E chúng ta gọi nó là "Hai thanh đảo chiều" (giống nến Engulfing tăng giá).

Sau khi nhìn thấy "hai thanh đảo chiều" sau khi đã có rũ bỏ nó sẽ là một tâm lý cực kỳ tăng giá. Thị trường điều chỉnh sau "hai thanh đảo chiều" nhưng khối lượng cực kỳ thấp cho thấy không có hoạt động chuyên nghiệp sau khi giá giảm. Điều này xác nhận là các thanh tăng giá E,F có dấu hiệu mua mạnh được nhìn thấy ở đáy của kênh xu hướng tăng.

Điểm dừng lỗ (bắt buộc) của bạn nên đặt tại điểm cuối của quá trình tích lũy (mua vào) nằm ở hoặc gần đáy của kênh xu hướng tăng. Trên biểu đồ bạn nhìn nó là mũi tên màu đỏ lớn (tốt nhất bạn nên để nó trên một số lẻ).

Việc đặt điểm dừng lỗ cũng tùy theo thị trường và tỉ lệ rủi ro/phần thưởng, khả năng chịu lỗ, quy mô tài khoản và phong cách giao dịch. Theo nguyên tắc chung nếu tôi giao dịch bằng điểm dừng lỗ rộng hơn tôi phải giảm quy mô vị thế của mình, sau đó mở rộng vị thế khi giao dịch có lợi thế.

Khi giao dịch Forex một điểm dừng lỗ rộng là một yêu cầu đặc biệt khi các sự kiện tin tức tạo ra chuyển động giá lớn. Tôi cố gắng không tham gia vào thị trường khi sắp có tin tức lớn xảy ra chẳng hạn như biên bản cuộc họp FOMC hoặc chỉ số thất nghiệp.

Tôi thích giao dịch dựa trên phản ứng giá sau khi tin tức đã phát hành. Bạn sẽ thường thấy thị trường được "đánh dấu" tăng để khuyến khích các nhà giao dịch mua vào nếu là tin tốt chỉ để thấy rằng thị trường quay lưng lại với họ khi việc bán diễn ra trong biến động mua vào.

Mua vào tại mức hỗ trợ trong thị trường tăng

Chúng ta sử dụng VSA để xác định thiết lập giao dịch (trade setup) tìm kiếm điểm có xác xuất thành công cao nhất. Mua ở đáy của kênh xu hướng tăng rõ ràng mang lại xác xuất thành công cao hơn.

Bán khống tại ngưỡng kháng cự trong xu hướng giảm

Điều tương tự cũng đúng khi bán khống tại đỉnh của kênh xu hướng giảm khi xu hướng giảm giá là rõ ràng và xuất hiện các nguyên tắc bán VSA rõ ràng.

Nếu bạn nhảy xuống một dòng sông đang chảy xiết và cố gắng bơi ngược dòng nước bạn sẽ phải sử dụng rất nhiều nỗ lực có ít hoặc không có tiến bộ nếu dòng chảy mạnh. Điều này tương tự như bạn bán khống trong xu hướng tăng và mua vào khi xu hướng giảm.

Tuy nhiên khi điểm "kích hoạt" VSA bị tấn công bạn có cơ hội để giao dịch chống lại xu hướng lớn hơn (tức theo hướng ngược lại) chúng ta sẽ có ví dụ sử dụng hợp đồng tương lai 6B #F đã nói ở biểu đồ VSA 12. Chúng ta sẽ có một thiết lập bán khống chống lại xu hướng lớn hơn bằng cách phân tích 2 khung thời gian để xác định điểm vào lệnh tốt.

Xem xét đa khung thời gian

Khi bán khống chống lại xu hướng có 5 câu hỏi quan trọng bạn phải trở lời có:

- Có điểm "kích hoạt" cho thấy ngưỡng kháng cự lại mức giá cao hơn không?
- Giá hiện tại có đang ở đỉnh góc ¼ của kênh xu hướng tăng trong khung thời gian lớn nhất không? Hoặc tốt hơn bạn có ở vùng quá mua hay không? (góc ¼ là 4 đường chia kênh xu hướng làm 4 phần như trên biểu đồ VSA 14, điểm B rõ ràng là nằm ngay trên đỉnh của góc ¼ trung tâm, điểm C đang tiếp cận trung tâm góc ¼ nhưng cả 2 điểm này sẽ thu hút sự quan tâm quá mức vì mức kháng cự được nhìn thấy tại A).
- Ở đây có một tín hiệu VSA rõ ràng không?
- Có phải thị trường đang hình thành mô hình cây nấm (mushroom top) và bắt đầu xu hướng giảm trong khung thời giản nhỏ hơn?
- Bạn có thấy bất kỳ tín hiệu mua hoặc sức mạnh rõ ràng nào trong nền trên khung thời gian lớn nhất? Nếu thấy hãy bỏ qua.

Chúng ta đã thấy trong biểu đồ VSA 14 mức kháng cự giá cao hơn được tìm thấy tại điểm A,B,C xung quanh mức giá khoảng 1.6275. Khi giá tiếp cận khu vực này chúng ta thấy điểm yếu xuất hiện do các

chuyên gia cố gắng bắt các nhà giao dịch breakout. Điều này có lợi cho chuyên gia vì hầu hết các trader đều thấy khối lượng lớn xuất hiện và giá tăng vọt vượt qua ngưỡng kháng cự. Các chuyên gia thường tận dụng cơ hội để bán ra khi giá tăng, chúng ta thấy ngay kết quả khi giá rơi trở lại vào kênh xu hướng tại A,B,C. Bây giờ chúng ta phải đi xuống 1 đến 2 khung thời gian để tìm kiếm điểm vào lệch tối ưu. Trong trường hợp này chúng ta thấy cơ hội bán khống tại B. Khi đã nhìn thấy điểm yếu xuất hiện hãy xuống khung 4h, 1h và cuối cùng 15 phút như được hiển thị trong biểu đồ VSA 15,16 dưới đây.



Biểu đồ phía trên là biểu đồ 1h, tại điểm A chúng ta thấy một thanh giá với khối lượng cực cao có chênh lệch giá rất rộng (wide spread) nhưng giá lại đóng của giữa thanh. Thanh giá tiếp theo nó xác nhận điểm yếu khi giá đóng cửa bên dưới thanh A điều đó chứng tỏ phải có "bán" ở thanh A chuyên gia bắt đầu phân phối cổ phiếu.

Tại điểm B chúng ta có thanh giá theo VSA gọi là "không có nhu cầu" sau khi bạn thấy điểm yếu nghiêm trọng. Hãy nhìn vào điểm B để kiểm tra chặt chẽ khối lượng và giá đóng cửa chúng ta thấy thanh giá B đã cố gắng đi vào phần thân của thanh A nơi có khối lượng cực cao nhưng thanh B bạn lưu ý khối lượng lại rất thấp, thanh B là thanh giá tăng giá đóng cửa cao hơn thanh phía sau nó và khối lượng của thanh B nhỏ hơn 2 thanh trước vì vậy chúng ta có khối lượng giảm đi trên ngày giá tăng chênh lêch giá rất hẹp đặc biệt khi so sánh với thanh A. Hãy xem xét điều gì diễn ra ở đây.

Các chuyên gia đã bán ở thanh A trên đỉnh của kênh xu hướng tại mức kháng cự ở khung thời gian lớn hơn. Khi thị trường quay trở lại thanh giá B các chuyên ra đã rút đi mối quan tâm của họ ở mức giá cao hơn bởi vì họ đã bán ra ở thanh A và giờ thị trường yếu. Khối lượng trên thanh B xác nhận sự thiếu quan tâm của họ bởi vì hiện tại nó đang ở mức thấp.

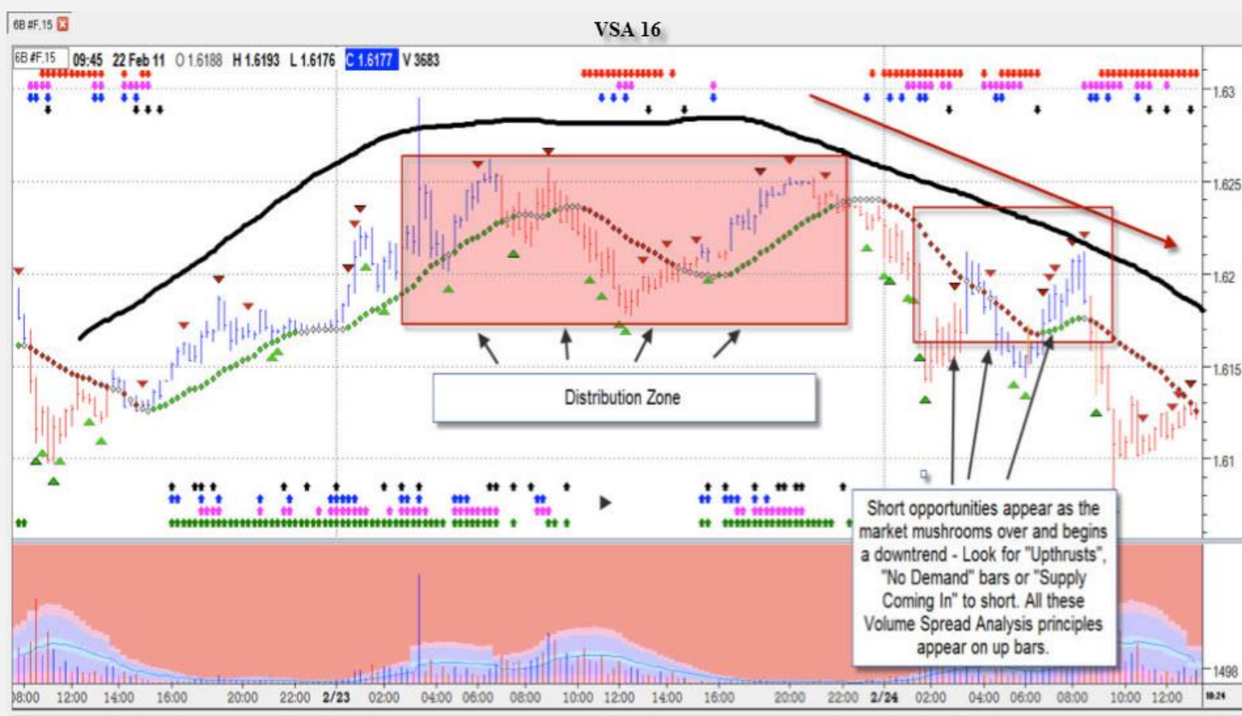
Chúng ta có thể bán khống tại điểm B và C không?

Chà, nó rủi ro hơn các điểm D,E,F đó là vì thị trường đang có xu hướng tăng lên trên tất cả các khung thời gian-từ khung 4h đến 15 phút, khi giao dịch tôi xếp hạng cấp độ từ 1 đến 3 điểm.

Cấp độ 1 là một giao dịch có xác xuất cao so với cấp độ 3 nhiều rủi ro. Nếu phải bán khống tại điểm B, C tôi sẽ xếp hạng nó cấp độ 3, nhưng bán khống tại D,E,D xếp hạng cấp độ 2 vì xu hướng đang chuyển sang xu hướng giảm ngắn hạn 2 trên 3 khung thời gian. Tại sao tôi không chấm điểm là cấp độ 1? Chắc bạn đang tự hỏi.

Rất đơn giản vì xu hướng chính là uptrend do đó tôi đang giao dịch ngược xu hướng với khung thời gian lớn hơn. Giao dịch cấp 1 xảy ra khi tất cả các xu hướng sắp xếp theo khung thời gian đã chọn của bạn và xuất hiện nguyên tắc VSA.

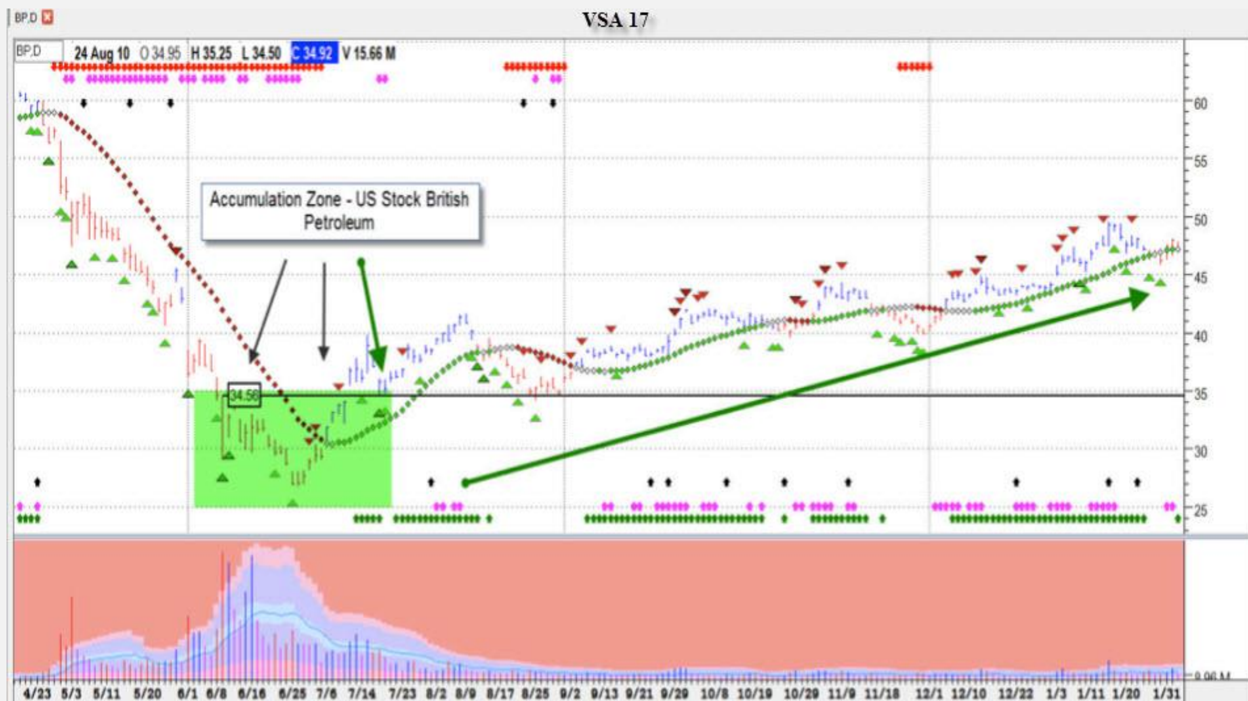
Bây giờ hãy cùng xem thông tin tương tự trên biểu đồ 15 phút bên dưới.



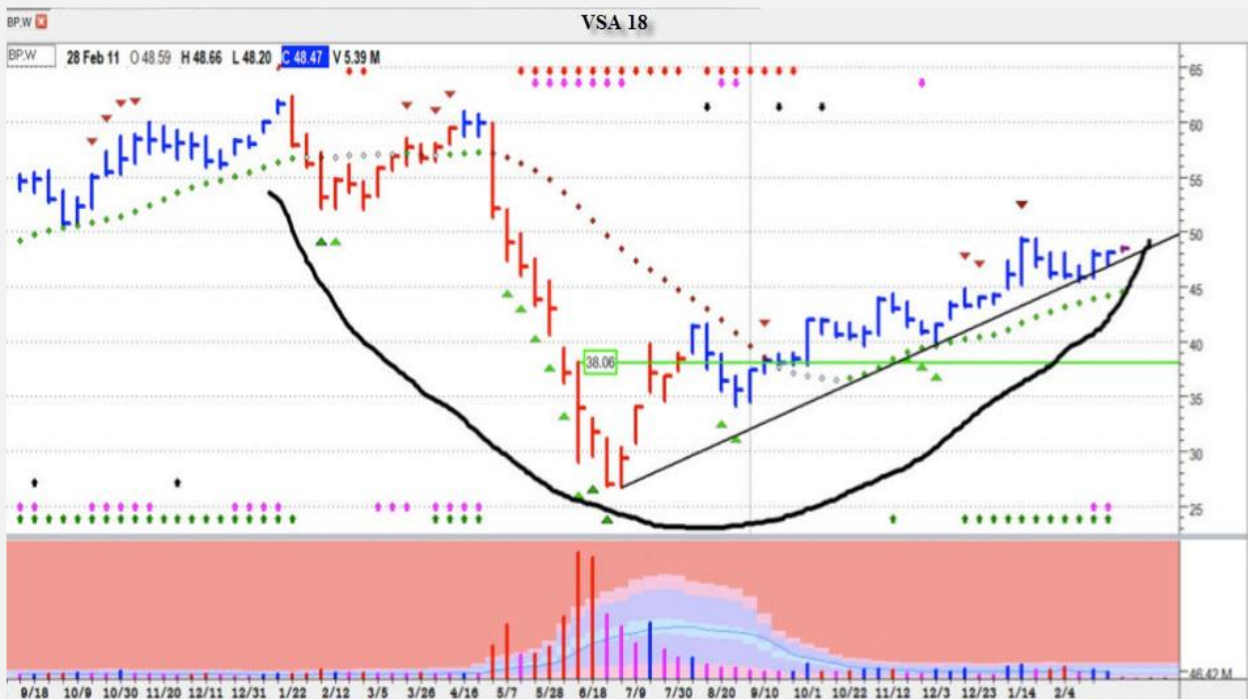
Chúng ta sẽ tìm kiếm mô hình cây nấm trên đỉnh chỉ có một điều gây ra mô hình nấm là bán hoặc phân phối chuyên nghiệp, nó sẽ xuất hiện đầu tiên trên khung thời gian nhỏ nhất bạn đang sử dụng sau đó rõ ràng hơn ở những khung lớn hơn. Đó là lý do tại sao bạn phải phân tích đa khung thời gian.

Sau tín hiệu của điểm yếu, trên khung thời gian thấp nhất lúc này là 15 phút xuất hiện khu vực phân phối là nơi các chuyên gia bán hoặc rút đi mối quan tâm của họ ở mức giá cao hơn.

Nếu chúng ta thấy dấu hiệu phân phối trong một xu hướng giảm thì nó là tín hiệu tuyệt vời để bán khống. Nếu chúng ta thấy dấu hiệu tích lũy trong một xu hướng tăng thì nó là dấu hiệu tuyệt vời để mua vào.



Biểu đồ VSA 17 cho thấy vùng tích lũy của cổ phiếu British Petroleum (BP). Sau khi chúng ta thấy vùng này hãy tìm kiếm dấu hiệu của điểm mạnh chẳng hạn như: "khối lượng dừng", "không có nguồn cung", "kiểm tra trong thị trường tăng giá". Bạn lưu ý khối lượng siêu cao trên thanh giảm giá là nơi khu vực tích lũy bắt đầu.



Biểu đồ VSA 18 là biểu đồ tuần của British Petroleum một phiên bản ngược của mô hình nấm sau khi giá đã phân phối. Bây giờ chúng ta có dạng "cái dĩa" hình thành ở đáy sau khi giá đã tăng từ giai đoạn tích lũy thành công.

Chương 4: Chìa khóa của phân tích chênh lệch giá và khối lượng phần 1: Điểm yếu

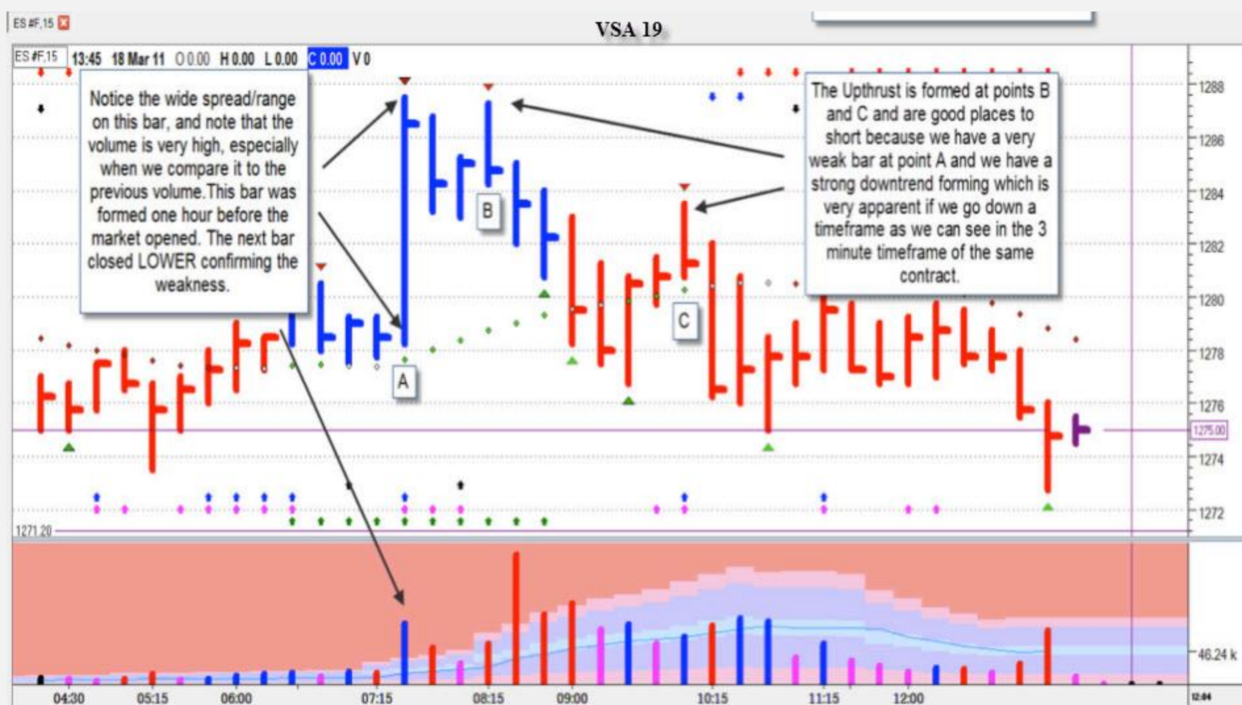
Những dấu hiệu của điểm yếu (SOW)

Lực đẩy lên (upthrust)

Trước tiên chúng ta sẽ xác định những dấu hiệu chính của điểm yếu. Điều quan trọng cần nhớ là tất cả các nguyên tắc tôi sẽ chỉ cho bạn sẽ xuất hiện trên biểu đồ ở cường độ khác nhau.

Ngoài ra hãy nhớ các nguyên tắc của VSA hoạt động tốt trong tất cả các khung thời gian vì vậy cho dù bạn giao dịch trong ngày hay đầu tư dài hạn giữ vị trí trong nhiều tháng những nguyên tắc này có thể được sử dụng đáp ứng phong cách, chiến lược giao dịch cá nhân của bạn.

Hãy xem xét một ví dụ. Chúng ta sẽ sử dụng 2 biểu đồ cho thấy cùng một nguyên tắc và cách nó di chuyển thị trường. Biểu đồ đầu tiên là biểu đồ 15 phút của chỉ số e-mini S&P futures VSA 19



VSA 19 cho thấy 2 thanh "lực đẩy lên" kinh điển khiến cho giá giảm, trên thực tế giá rơi 9 điểm từ thanh upthrust đầu tiên đến thanh upthrust thứ 2 tại B. Tại thanh giá A chúng ta thấy chênh lệch giá rất rộng và khối lượng là siêu cao khi so sánh với 2 thanh giá trước nó.

Tôi đã được hỏi một vài lần: “Có phải sự gia tăng đột biến về khối lượng mà chúng ta thấy khi thị trường mở cửa, được phân tích không chính xác bởi phần mềm Tradeguider không?” Câu trả lời là không.

Sự gia tăng đột biến về khối lượng hiện tại là do những người chơi “tiền thông minh” đang tích cực giao dịch khi thị trường mở cửa. (trong các thị trường forex giao ngay điều này thường do các ngân hàng tự giao dịch với nhau vào cuối tuần và thị trường bán lẻ không tuân theo giá tiền tệ này cho đến khi thị trường mở cửa trở lại sau cuối tuần).

Phần mềm tradeguider sẽ đo khối lượng chính xác vì thông tin đến từ sàn giao dịch, thông qua nhà cung cấp nguồn dữ liệu. Nếu khối lượng rất cao nằm trên thanh giá tăng thì điều này sẽ tạo ra “dấu hiệu của điểm yếu”. Như Tom đã chỉ cho tôi thị trường không thích khối lượng quá cao trên các thanh tăng. Khi bạn xem lại biểu đồ đó thường là trường hợp trong phần lớn trường hợp các biểu đồ mà bạn nhìn vào.

Lần duy nhất mà thị trường sẽ không phản ứng tiêu cực khi xuất hiện khối lượng siêu cao trên thanh tăng giá đó là “tiền thông minh” tăng giá và muốn giá cao hơn. Trong trường hợp đó bạn sẽ thấy sức mạnh được gọi là “kiểm tra”, hoặc “không có nguồn cung”. Chúng ta thấy tại điểm A một thanh tăng giá với chênh lệch giá rộng và khối lượng siêu cao giá đóng cửa nằm gần đỉnh của thanh giá.

Nếu khối lượng siêu cao này có nhiều mua hơn bán trong đó thì chắc chắn thanh giá tiếp theo giá đóng cửa phải cao hơn. Nhưng nó đã không như bạn đã thấy. Nó đóng cửa gần nửa dưới của thanh giá A do đó đây được coi là “dấu hiệu của sự yếu kém” nghiêm trọng. Với điểm yếu hiện ra rõ ràng chúng ta sẽ tìm kiếm dấu hiệu xác nhận điểm yếu đó để có một giao dịch bán khống.

Bạn có thể bán khống tại điểm A không? Một số người có thể thực hiện điều đó nhưng cá nhân tôi thì không ủng hộ mặc dù Tom Williams cũng có thể sẽ thực hiện giao dịch trong tình huống này.

Lý do tôi không bán khống tại điểm A là vì chúng ta vẫn có một xu hướng tăng mạnh trên tất cả các khung thời gian. Và tôi muốn đi theo “dòng chảy” có nghĩa là tôi muốn tìm kiếm giao dịch hài hòa với thị trường.

Nếu tôi đi bơi ở sông Chicago (điều mà tôi chưa bao giờ làm) tôi biết nó có dòng chảy mạnh tôi sẽ tiến nhanh hơn rất nhiều nếu bơi theo dòng nước thay vì bơi ngược dòng. Điều này cũng giống như thực hiện một giao dịch bán khống trong thị trường đang tăng. Tất nhiên bạn vẫn có thể giao dịch chiến thắng trong một thị trường đang tăng đặc biệt khi hành động giá lên đến đỉnh của kênh xu hướng tăng khi thị trường bị “tiền thông minh” lấy đi lợi nhuận.

Lưu ý của người biên tập: Nhiều người giao dịch làm điều này bằng cách sử dụng fibonacci hồi qui. Chúng ta chỉ tìm kiếm thiết lập rủi ro thấp về mặt bán khống chỉ trong xu hướng giảm. Tôi thường dùng 3 khung thời gian khi giao dịch trong này để xác nhận thị trường đang trong một xu hướng.

Biểu đồ VSA 20 là khung thời gian 3 phút có cùng thông tin được hiển thị trong VSA 19 (biểu đồ 15 phút của E-Mini S&P).



Thanh upthrust có thể xuất hiện với khối lượng siêu cao, khối lượng cao, khối lượng trung bình và khối lượng thấp. Mục đích của lực đẩy lên là để "tóm" những lệnh dừng lỗ bán khống trong thị trường yếu và khuyến khích những người mua thấy giá tăng nhanh vội vã tham gia. Thông thường những nhà giao dịch kiểu phá vỡ (breakout) bị "tóm" bởi upthrust vì chúng thường xảy ra ở các điểm xoay (pivot point) hoặc ở các mức kháng cự. Bạn cần ghi nhớ lực đẩy lên có xác xuất kiếm tiền cao nhất với các qui tắc sau:

- Trước khi lực đẩy lên xuất hiện, bạn sẽ thấy trong nền giá dấu hiệu yếu kém nghiêm trọng chẳng hạn như một cao trào mua, cung vượt cầu, nguồn cung bước vào, và kết thúc của thị trường tăng (chúng ta sẽ lần lượt tìm hiểu sau). Điều này thường sẽ rất rõ ràng bằng cách nhìn lại 50 thanh giá.
- Thị trường bạn đang giao dịch phải ở trong một xu hướng giảm.
- Hành động giá phải ở hoặc ở gần đỉnh của kênh xu hướng giảm trong 2 khung thời gian.

Giao dịch có xác xuất cao nhất là bạn thiết lập vị thế bán khống khi thấy khối lượng cực cao trên thanh upthrust sau khi bạn đã nhìn thấy điểm yếu chẳng hạn cao trào mua. Upthrust được hiển thị trên biểu đồ VSA 19 xuất hiện với khối lượng cao không phải siêu cao. Nếu thanh giá này có khối lượng siêu cao thì khả năng giảm sẽ còn lớn hơn nhiều.

Khi tôi mô tả thanh khối lượng là cao trào điều đó có nghĩa là "tiền thông minh" và "bầy đàn" đều liên quan đến việc gây ra khối lượng lớn.

Khi khối lượng siêu cao được nhìn thấy trên biểu đồ của bạn nó thường đánh dấu điểm đảo chiều của một xu hướng hoặc một pullback (hồi giá) của xu hướng. Đây là lý do bạn nên hết sức chú ý khi khối lượng siêu cao xuất hiện. Tiền thông minh để lại dấu chân trên biểu đồ và tất cả những gì bạn cần làm là lần theo dấu chân này.

Tại điểm B trên biểu đồ VSA 19 chúng ta có thể thấy một thanh giá được gọi là "lực đẩy lên ẩn" tại sao gọi nó là ẩn? bởi vì nếu chúng ta kiểm tra lực đẩy lên tại điểm C chúng ta có thể thấy rằng toàn bộ thanh upthrust được hình thành phía trên giá đóng cửa của thanh trước đó. Lực đẩy lên tại điểm B đã đóng cửa nằm bên dưới mức đóng cửa của thanh trước đó cũng như nằm trong "cơ thể" của thanh trước đó. Do đó nó được gọi là lực đẩy lên ẩn, cả 2 lực đẩy lên B và C đều ở đúng vị trí.

Ý tôi là gì khi nói đúng vị trí? Trong một thị trường đang lên nơi bạn có dấu hiệu của sức mạnh trong nền giá bạn sẽ thường thấy những gì giống như một lực đẩy lên xuất hiện. Các thanh giá riêng lẻ sẽ trông giống như các thanh B,C trên biểu đồ VSA 19 tuy nhiên nếu có điểm mạnh hoặc cao trào mua xuất hiện và thị trường đi lên thì lực đẩy lên không đúng chỗ. Để thực hiện bán khống khi lực đẩy lên xuất hiện bạn phải thấy một cao trào bán trong nền giá giống như ví dụ trong biểu đồ VSA 19.

Nó giống như bạn đi lên bắc cực và thấy một con gấu bắc cực trên băng. Con gấu này ở đúng vị trí. Tuy nhiên nếu bạn đang tắm nắng ở bãi biển Hawaii và một con gấu đi ngang qua bạn thì con gấu đó chắc chắn sai vị trí tốt hơn là bạn kỳ vọng là nó vừa thoát khỏi sở thú, nếu không thì có lẽ bạn đã bị ảo giác.

Hãy nhớ rằng tìm kiếm thanh upthrust giống như tìm kiếm gấu bắc cực ở bắc cực. Hãy kiếm nó sau một dấu hiệu của điểm yếu, và giao dịch sẽ ít rủi ro hơn khi đang trong một xu hướng giảm.

Cao trào mua

Cao trào mua là một điểm yếu cực kỳ mạnh thường đánh dấu đỉnh của thị trường. Khi bạn thấy một cao trào mua sau một đợt tăng giá đã diễn ra. Thanh giá cao trào mua là một thanh giá chênh lệch giá rất rộng giá đóng cửa ở gần giữa thanh với khối lượng siêu cao.

Nó xảy ra trong thị trường tăng giá vì đám đông sợ bỏ lỡ bước tiếp theo luôn đi kèm với tin tức tuyệt vời đối với cổ phiếu thường là báo cáo thu nhập lớn, tin đồn mua lại hoặc sáp nhập, khi giá tăng lên tiền thông minh bán ra cho các lệnh mua vào lợi dụng hoạt động đang được gây sốt nên chênh lệch giá trong ngày rất rộng.

Chỉ có một điều khiến giá đóng của ở gần giữ thanh giá với khối lượng siêu cao. Đó là những đơn hàng bán ra từ tiền thông minh thỏa mãn những đơn hàng mua. Sau khi thấy "điểm yếu" thị trường thường sẽ đi ngang trong vòng 10-20 thanh giá với các dấu hiệu của điểm yếu khác xuất hiện. Phổ biến nhất sẽ là xuât hiện thanh giá "không có nhu cầu". Sau khi thấy một cao trào mua tôi thường chờ đợi giá sẽ thâm nhập vào mức thấp của thanh giá "cao trào mua". Và nó thường diễn ra trong vòng 25 thanh giá, nhưng bạn lưu ý thêm là:

- Có thể thị trường sẽ quay đầu nhanh chóng dưới 25 thanh.
- Một số trường hợp khác có thể mất thời gian hơn.

Không có khoa học chính xác ở đây. Bạn phải đọc biểu đồ và xem nó hình thành, chờ xu hướng giảm xuống dưới mức thấp của thanh giá "cao trào mua". Khi thị trường bắt đầu giảm và hình thành xu hướng giảm chúng ta sẽ tìm kiếm thanh giá "lực đẩy lên", "không có nhu cầu", "nguồn cung bước vào".

Hãy nhớ, việc bán xảy ra trên những thanh tăng giá và "thiếu nhu cầu". Khi bạn thấy khối lượng cao hoặc siêu cao trên các thanh tăng giá thì tiền thông minh đang tích cực bán ra. Sau đó bạn quan sát thanh

tăng giá với khối lượng thấp hoặc siêu thấp cùng mức giá với thanh giá khối lượng siêu cao đó thì xác nhận điêm yếu. Điều này cho thấy tiền thông minh đang không quan tâm đến mức giá cao hiện tại.

Tiền thông minh không hoạt động được nhìn thấy ở các thanh tăng giá với khối lượng thấp. Chúng ta để ý vấn đề này vì nếu họ không còn quan tâm thì bạn cũng nên không quan tâm. Tại sao bây giờ họ không quan tâm đến mức giá cao hiện tại? Bởi vì họ đã thấy cao trào mua trong nền giá.

Cao trào mua xuất hiện trong tất cả các thị trường, và trong tất cả khung thời gian. Nếu bạn quan sát thấy nó trong biểu đồ 1 phút thì tất nhiên giá cả sẽ di chuyển ít điểm hơn rất nhiều so với việc quan sát trên biểu đồ tuần. Hiệu ứng giảm giá của thị trường là giống nhau vì tất cả các thị trường tuân theo quy luật cung cầu.

Wyckoff đã thảo luận về việc thị trường chuyển động theo từng giai đoạn, nếu bạn quan sát biểu đồ một cách chặt chẽ bạn sẽ nhận ra ông ấy hoàn toàn chính xác. Việc bạn biết thị trường đang trong giai đoạn nào là rất quan trọng.

Khi bạn quan sát thấy một cao trào mua nó sẽ được gọi là bắt đầu một giai đoạn phân phối. Để phân phối ra thì đám đông phải mua ở mức giá cao đang được tạo ra.

Một cao trào mua tiêu chuẩn theo mô tả của Wyckoff nên được tìm thấy trong vùng giá cao mới có nghĩa là không có hành động giá cũ ở khu vực này ít nhất là 500 thanh giá. Khi bạn phát hiện ra một cao trào mua thì không nên bỏ qua vì chúng được coi là một điểm yếu rất mạnh.

Cũng như nhiều thiết lập giao dịch khác bạn nên chờ xác nhận trước khi tham gia giao dịch điều này đòi hỏi bạn cần kiên nhẫn. Sau khi một cao trào mua được nhận biết thị trường hoàn toàn có thể đi xa hơn mặc dù tiền thông minh đã bán ra. Điều này là do đà giá (momentum) hãy để tôi giải thích:

Một chiếc xe đang lái lên một ngọn đồi dốc, người lái đang đạp chân ga chiếc xe sẽ tăng tốc từ từ cho đến khi đến giới hạn của động cơ để đi nhanh hơn. Nhưng khi người lái xe bỏ chân khỏi bàn đạp ga liệu chiếc xe có dừng ngay lập tức không? Tất nhiên là không! Đà của chiếc xe vẫn khiến a ta đi xa thêm. Nếu phanh không được áp dụng và xăng không bơm vào động cơ nữa chiếc xe chỉ còn đà do nhiên liệu trước đó tạo ra để di chuyển nó sẽ giảm tốc sau đó dừng lại. Và đây chính xác là những gì bạn sẽ thấy trên biểu đồ thị trường đơn giản là hết năng lượng để đi xa hơn nó chậm chạp dừng lại ở mức giá cao mới.

Tại thời điểm này thị trường sẽ không đột ngột sụp đổ, nhưng bạn sẽ thấy thị trường di chuyển ngang trong một vài thanh giá với mức chênh lệch giá hẹp ở mỗi thanh. Sau đó khi xu hướng giảm bắt đầu, bạn sẽ quan sát thấy những giai đoạn bổ sung của phân phối nhưng hãy nhớ rằng các giai đoạn này sẽ xuất hiện trên các thanh tăng giá khi thị trường cố gắn tăng điểm trong xu hướng giảm.

Bạn sẽ thấy rõ điều này trong biểu đồ VSA 21 dưới đây:



Phía trên là biểu đồ tuần của chỉ số FTSE 100 sau một cao trào mua tại điểm A cổ phiếu phải mất 2 tháng mới bắt đầu xu hướng giảm. Cơ hội bán khống tại các điểm C, D, F và tại các điểm này chúng ta lần lượt thấy"lực đẩy lên", "không có nhu cầu", và "nguồn cung bước vào".

Bạn lưu ý thanh giá tại điểm B cực kỳ quan trọng vì đây là điểm xác nhận điểm yếu. Chúng ta quan sát thấy nó là một thanh giá xuống với khối lượng trung bình tuy nhiên chênh lệch giá trong tuần rất rộng. Quan trọng nhất chúng ta quan sát thanh này một cao trào mua, và nó phá vỡ ngưỡng hỗ trợ trước đó. Nó khóa các nhà giao dịch yếu những người đã mua vào một giao dịch xấu.

Biểu đồ VSA 22 dưới đây sẽ giải thích thiết lập bán khống xác xuất cao tại điểm C



Hai mũi tên màu đỏ cho thấy "không có nhu cầu" ở mức hỗ trợ cũ và đây là điểm bán khống có xác xuất thắng lợi cao.

Không có nhu cầu (No demand)
Có 3 loại thanh giá "không có nhu cầu" sẽ xuất hiện trên biểu đồ:

- Không có nhu cầu trong một xu hướng tăng.
- Không có nhu cầu trong một xu hướng giảm.
- Không có nhu cầu trên đỉnh.

Nơi tốt nhất để bán khống là khi bạn thấy thanh giá không có nhu cầu trong xu hướng giảm. Đặc biệt sau khi bạn đã thấy một cao trào mua, đối với các nhà giao dịch năng động như Tom Williams sẽ ngay lập tức bán khống trên thanh giá "không có nhu cầu" nếu nó xuất hiện sau khi đã có "điểm yếu" như một cao trào mua hoặc "sự kết thúc của thị trường giá lên".

Không có nhu cầu là một thiết lập bán khống tốt đặc biệt nếu nó ở cùng mức giá với thanh cao trào mua hoặc giá vượt lên thanh cao trào mua với khối lượng thấp.

Vậy ý nghĩa chính xác của "không có nhu cầu" trong phân tích là gì?

Đơn giản là không có sự quan tâm đến mức giá cao hơn của "tiền thông minh". " Không có nhu cầu"được xác nhận khi thanh giá tiếp theo đóng cửa thấp hơn thanh giá "không có nhu cầu"

Chúng ta sẽ đi chi tiết về 3 loại thanh "không có nhu cầu" này:

Không có nhu cầu trong một xu hướng tăng

Trước khi xem xét biểu đồ ví dụ tôi có một khuyến cáo cho bạn đó là: Không nên thử bán khống nếu bạn thấy những thanh giá “không có nhu cầu” trong một xu hướng tăng. Mặc dù chỉ báo này có thể khiến thị trường đi xuống một vài thanh giá nhưng nó nhanh chóng tăng trở lại do xu hướng chung, vì xu hướng tăng là kết quả của một số hành động cao trào trên các thanh giảm trong nền giá. Nó sẽ làm cho thị trường mạnh mẽ và không phải là một “điểm yếu”. Bạn nhớ lại:

- Cao trào mua là tiền thông minh bán ra cho cơn sốt mua vào của đám đông và xảy ra ở đỉnh thị trường đó là xu hướng giảm.
- Cao trào bán là tiền thông minh mua vào cho cơn sốt bán ra của đám đông và xảy ra ở đáy thị trường đó là xu hướng tăng.



Không có nhu cầu trong xu hướng tăng-Không phải là giảm giá

Trong biểu đồ VSA 23 chúng ta thấy một ví dụ rõ ràng về “không có nhu cầu” trong một xu hướng tăng sau khi đã có một cao trào mua. Đây là biểu đồ 1h của hợp đồng tương lai chỉ số E-Mini S&P. Tại điểm A chúng ta thấy một thanh giá giảm với chênh lệch giá rộng xuất hiện, thanh giá này mở cửa trên mức giá cao của ngày hôm trước và đã đóng cửa thấp hơn mức giá đóng cửa của ngày hôm trước với khối lượng siêu cao. Đó là dấu hiệu của “tiền thông minh” đang cực kỳ hoạt động.

Nhiều nhà giao dịch phá vỡ đã bị bẫy ở đây họ nghĩ rằng khối lượng cao và giá giảm mạnh ở đây là có bán ra và thanh giá B xác nhận rằng phải có mua trong thanh giá A bởi giá đã phục hồi và đóng cửa cao

hơn thanh A. Đây gọi là mô hình 2 thanh đảo ngược (Engulfing trong mô hình nến) và đó là "điểm mạnh".

Thị trường tiếp tục tăng tại thanh giá C là thanh giá "không có nhu cầu" trong một xu hướng tăng.

Không có nhu cầu có các đặc điểm sau:

- Không có nhu cầu được nhìn thấy trên một thanh giá tăng, giá đóng cửa cao hơn thanh giá trước nó.
- Chênh lệch giá của thanh hẹp.
- Giá đóng cửa phải nằm ở nửa trên của thanh, nhưng chúng ta vẫn sẽ thấy có những thanh giá đóng cửa ở nửa thấp, nguyên tắc "không có nhu cầu" trong xu hướng tăng vẫn có hiệu lực miễn là giá đóng cửa hiện tại vẫn cao hơn giá đóng cửa của thanh trước đó.
- Khối lượng nhỏ hơn 2 thanh trước.

Tại điểm D một lần nữa chúng ta thấy xuất hiện "không có nhu cầu" trong trường hợp này thanh giá tiếp theo lại đóng cửa thấp hơn. Bạn lưu ý trong một xu hướng tăng mạnh dù đóng cửa thấp hơn thì mức giá đóng cửa cũng không nên thấp hơn đáy của thanh giá trước. Nếu đóng cửa thấp hơn đáy của thanh giá trước hãy bỏ qua tín hiệu này.

"Không có nhu cầu" khi bạn bán khống trong xu hướng giảm sẽ có xác xuất cao hơn.

Khi tôi hỏi Tom tại sao các thanh "không có nhu cầu" lại xuất hiện trong xu hướng tăng. Tom trả lời: Vì "tiền thông minh" phải mua trên các thanh giảm giá với giá thấp hơn họ sẽ phải rút đi sự quan tâm tới những mức giá nhất định vì họ muốn mua ở mức giá thấp hơn. Tâm lý lúc này của họ là tăng giá.

Tất nhiên điều đó dẫn đến khối lượng thấp trên các thanh tăng giá, do đó bạn sẽ thấy "điểm yếu" trong cả xu hướng tăng và xu hướng giảm. Trong xu hướng tăng chúng ta muốn chú ý đến dấu hiệu của "điểm mạnh" không phải "điểm yếu" bằng cách đó chúng ta giao dịch hài hòa với "tiền thông minh" không chống lại nó.

Không có nhu cầu trên đỉnh-Là giảm giá

Trong chương trước chúng ta đã có một ví dụ về "không có nhu cầu" trên đỉnh là biểu đồ của dầu thô trong năm 2008.

Tuy nhiên, những cơ hội thực sự tốt và đến với chúng ta khi "không có nhu cầu" xuất hiện sau "hành động cao trào" chẳng hạn như: "cao trào mua" hoặc "kết thúc thị trường giá lên". Thanh giá "không có nhu cầu" xuất hiện sau khoảng 5 thanh giá và giá lúc này đang ở vùng đất cao mới hoặc giá gần mức kháng cự cũ xuất hiện "không có nhu cầu" điều này xác nhận chiều giảm.

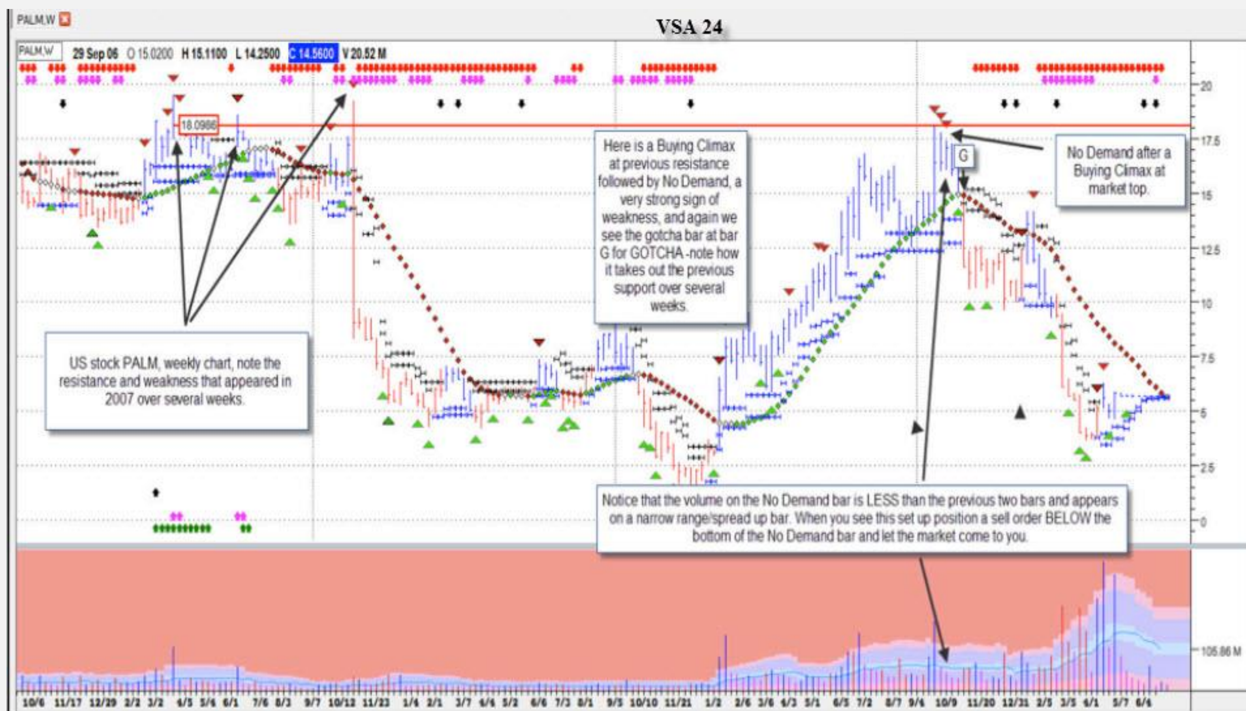
Thiết lập bán khống thường xuất hiện khi có tin tốt, thỉnh thoảng còn xuất hiện gap tăng giá với sự phấn khích của đám đông tại đỉnh giá.

Nếu bạn quyết định bán khống dựa vào "không có nhu cầu" hãy đảm bảo bạn đã thấy "điểm yếu" nghiêm trọng trong nền giá thường là trong vòng 25 thanh giá và cẩn thận với "lực đẩy lên". Nếu bạn

thấy xuất hiện thanh giá “lực đẩy lên” sau “điểm yếu” điều đó có nghĩa thanh giá lực đẩy lên này cũng như thanh không có nhu cầu đều xác nhận điểm yếu.

Tôi thường bị dính lệnh dừng lỗ bởi thanh giá “lực đẩy lên”. Tom lúc này khuyến khích tôi nhảy trở lại thị trường bởi vì anh ấy đã thấy “điểm yếu” rõ ràng xuất hiện trên biểu đồ. Có những lúc ngay cả trong những ngày đầu tôi do dự chỉ để chứng kiến thị trường lao dốc khi tôi bị dính lệnh dừng lỗ tại thanh giá “lực đẩy lên”.

Tôi coi việc giao dịch với thiết lập “không có nhu cầu” trên đỉnh này là giao dịch năng động. Tuy nhiên nếu bạn chờ thêm nhiều chỉ báo cho thấy điểm yếu xuất hiện ở mức kháng cự trước đó thì khả năng giao dịch thành công sẽ tăng lên nhiều.

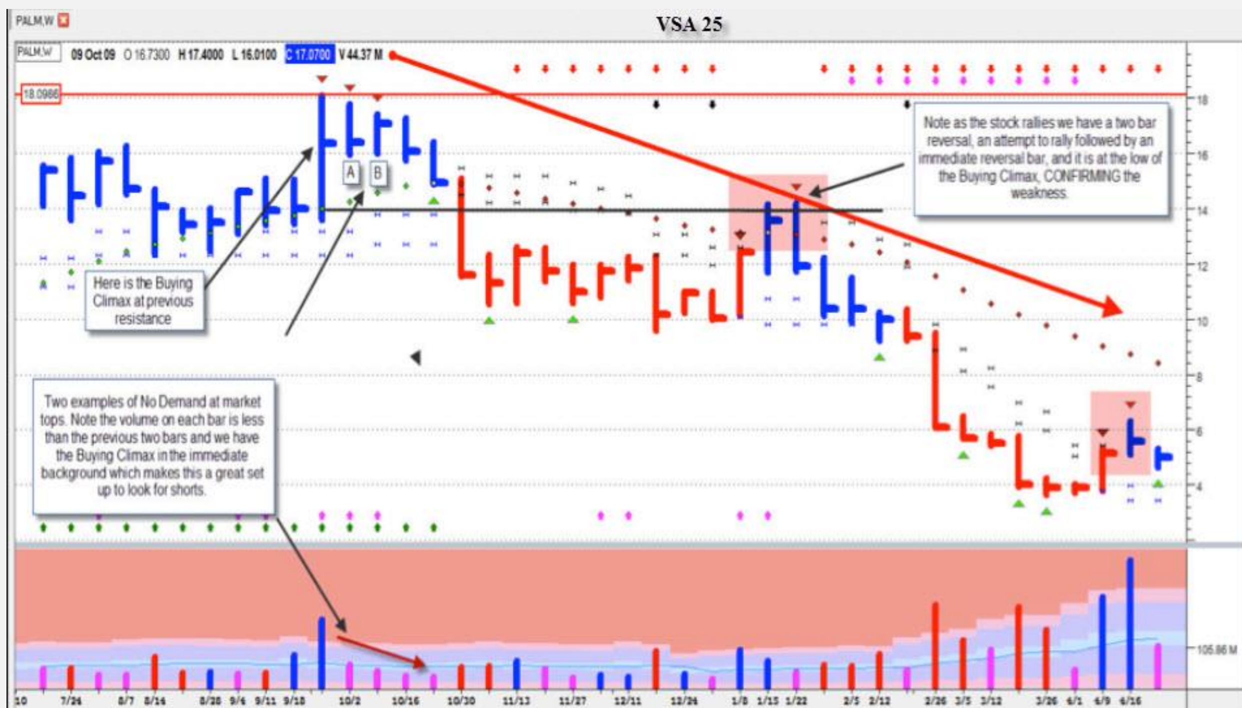


Biểu đồ VSA 24 là biểu đồ tuần của cổ phiếu PALM. Chúng ta quan sát mức kháng cự bên trái biểu đồ giá đã không thể vượt qua mức giá $17.50 ít nhất 4 lần trong vài tuần của năm 2007 cuối cùng cổ phiếu sụp đổ gần mức $10.00 trên một thanh giá giảm chênh lệch giá rất rộng giá đóng cửa gần cuối thanh.

Tại điểm G là một ví dụ rất tốt về việc khóa những nhà giao dịch đã mua trên thanh giá “cao trào mua”, nhiều nhà giao dịch và nhà đầu tư hiện đang bối rối về những gì xảy ra.

Cổ phiếu đã có một đợt phục hồi nhiều tuần trước khi xảy ra cao trào mua. Hai thanh giá sau “cao trào mua” chúng ta thấy “không có nhu cầu”. Chúng ta thấy ở đây thanh “không có nhu cầu” là một thanh tăng giá, giá đóng cửa cao hơn 2 thanh trước đó và khối lượng lại ít hơn cả 2 thanh và thanh giá này nằm hoàn toàn trong thanh giá “cao trào mua” (2 thanh trước).

Không có nhu cầu nghĩa là thiếu mua từ “tiền thông minh” họ đã bán ở 2 thanh trước đó và rõ ràng họ không quan tâm đến giá cao hơn. Kết quả là họ rút lệnh mua.



Biểu đồ VSA 25 chúng ta thấy rõ không có nhu cầu tại điểm B (VSA 25 tương tự VSA 24 chỉ thu hẹp lại ít thanh giá hơn).

Khi chúng ta thấy điều này chúng ta sẽ tìm kiếm xác nhận "điểm yếu" đó và chúng ta thấy 2 thanh giá đảo chiều là 2 thanh giá bác bỏ mức giá thấp của thanh giá "cao trào mua" được tô đỏ mờ trên biểu đồ. Đó là dấu hiệu của "điểm yếu" đã xuất hiện. Tại điểm A chúng ta thấy một thanh giá "lực đẩy lên" ngay sau "cao trào mua" điều đó rất tệ cho giá cao hơn.

Không có nhu cầu trong xu hướng giảm-rất giảm giá

Khi chúng ta thấy "không có nhu cầu" trong xu hướng giảm đặc biệt là sau khi chúng ta đã quan sát thấy "hành động cao trào" như "cao trào mua", "kết thúc của thị trường giá lên" thì đây sẽ là thiết lập giao dịch tốt nhất về mặt bán khống.

Khi bạn thấy một thanh không có nhu cầu trong xu hướng giảm, bạn sẽ không ngay lập tức bán khống mà đặt lệnh dừng bán (sellstop) một hoặc 2 điểm dưới đáy của thanh "không có nhu cầu" bằng cách này bạn sẽ tránh bị "tóm" bởi thanh giá "lực đẩy lên" thường xuất hiện sau thanh "không có nhu cầu". Hầu hết các nhà giao dịch đều mất tiền khi theo đuổi giá họ mua trên các thanh tăng và bán trên các thanh giảm nhưng các chuyên gia hoặc "tiền thông minh" không hoạt động như vậy.

Khối lượng lớn có nghĩa là "tiền thông minh" đang hoạt động, khối lượng thấp có nghĩa tiền thông minh không hoạt động. Trong một xu hướng giảm nếu tiền thông minh không hoạt động khi giá phục hồi thì họ sẽ gởi tín hiệu trên biểu đồ rằng giá thấp hơn sẽ đến. Đó là những gì chúng ta gọi là "không có nhu cầu" khi phân tích.



Biểu đồ VSA 26 chúng ta cùng nhau quan sát cổ phiếu HMV được giao dịch trên sàn LSE. Nó đang cố gắng phục hồi tại điểm A nhưng bạn hãy nhìn vào khối lượng. "Không có nhu cầu" xuất hiện tuy nhiên cổ phiếu cổ phiếu tăng thêm được vài ngày trên mỗi thanh tăng khối lượng cũng nhẹ hơn. Nếu bạn đặt lệnh dừng bán bên dưới đáy tại điểm A thì sau 6 thanh giá cổ phiếu tạo gap giảm và lệnh bán khống của bạn sẽ được khớp.

Tôi thực sự khuyên bạn sử dụng lệnh dừng lỗ nếu bạn đã vào lệnh bán khống tại điểm A. Mức dừng lỗ sẽ đặt tại nguồn cung gần nhất chính là đặt trên thanh giá giảm với khối lượng siêu cao bên trái.

Chúng ta có thanh giá "không có nhu cầu" thứ 2 tại điểm B chúng ta gọi nó là thanh "không có nhu cầu" chất lượng cao đó là một thanh tăng mà chênh lệch giá cực kỳ hẹp, khối lượng rõ ràng ít hơn 2 thanh trước, và thanh tiếp theo giá đóng cửa thấp hơn. Bạn có thể bán khống tại điểm này.

Xu hướng rõ ràng là đang giảm và chúng ta thanh "không có nhu cầu" tại B tiếp cận lại vùng giá của thanh "không có nhu cầu" tại A. Ngoài ra chúng ta có những thanh tăng giá sau đó khối lượng rất, rất nhẹ xác nhận "tiền thông minh" không quan tâm đến mức giá cao ở mức này trước đây. Hành động tăng giá với những thanh khối lượng thấp này xác nhận "không có nhu cầu" tại thanh B.

Tại điểm C chúng ta có một thanh giá "lực đẩy lên" chất lượng cao. Đang trong xu hướng giảm và giá tiến vào khu vực "không có nhu cầu" tại điểm B khối lượng cực cao kèm giá đóng cửa ở mức thấp xác nhận việc bán ra tại thanh "lực đẩy lên" này.

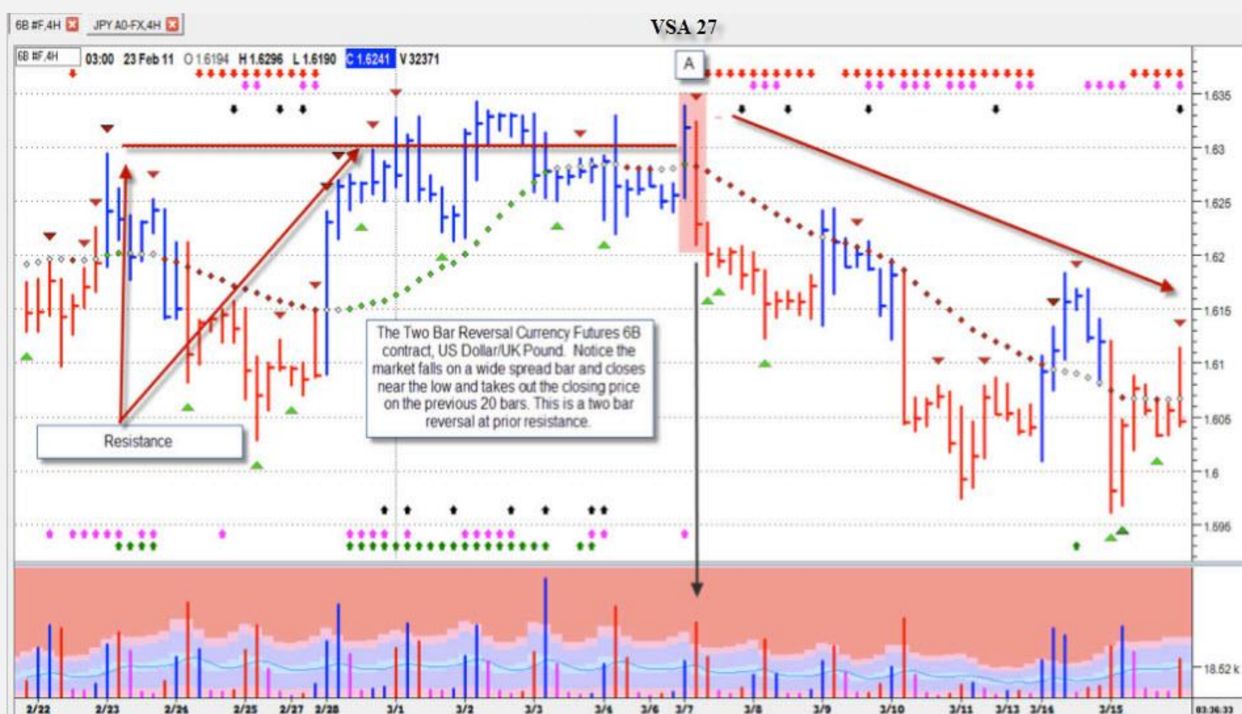
Tiền thông minh đang tích cực bán tại thanh này vì họ biết cổ phiếu này yếu. Đó là lý do họ rút đi sự quan tâm đến việc mua vào tại điểm A và B.

Bạn hãy nhớ tìm kiếm xác nhận, nếu bạn thấy "không có nhu cầu" trước khi một "lực đẩy lên"bạn có thể đặt lệnh bên dưới thanh lực đẩy lên này. Bạn đã xác nhận điểm yếu.

Hai thanh đảo chiều và đảo chiều ở đỉnh

"Hai thanh đảo chiều" và "đảo chiều đỉnh" được nhìn thấy trên hành động của 2 thanh giá. Đôi khi chúng ta thấy đảo chiều đỉnh thực sự thay đôi xu hướng nếu xu hướng trước đó tăng mạnh. Mô hình 2 thanh đảo chiều được nhìn thấy sau một ngưỡng kháng cự là dấu hiệu của "điểm yếu" và thường thay đổi xu hướng tăng.

Mô hình này được tạo ra từ một thanh tăng giá (giá đóng cửa cao hơn thanh trước) theo sau là một thanh giảm giá chênh lệch giá rộng đóng cửa ở gần mức thấp của thanh, khối lượng thanh đầu tiên cao và thanh thứ 2 siêu cao sẽ thêm trọng lượng cho mô hình.



Biểu đồ VSA 27 "Hai thanh đảo chiều" ở mức kháng cự trước đó. Chúng ta có khối lượng cực cao nằm ở thanh giá xuống và đây được coi là thanh rất yếu, bạn lưu ý thêm rằng khi mô hình 2 thanh đảo chiều hình thành không quan trọng khối lượng siêu cao nằm ở thanh thứ nhất hay thanh thứ 2 bởi vì khối lượng siêu cao cho thấy tiền thông minh đang hoạt động. Khi chúng ta thấy giá đóng cửa của thanh thứ 2 nằm dưới mức thấp của thanh thứ nhất chúng ta đi đến kết luận có nhiều người bán ở trong cả 2 thanh này và khối lượng siêu cao cho thấy nguồn cung đang có mặt.

Theo nguyên lý cung cầu nếu có quá nhiều nguồn cung hiện diện đặc biệt là gần khu vực kháng cự cũ thì cơ hội bán khống trở nên rõ ràng. Thanh giá thứ 2 giảm với chênh lệch giá rộng đã xóa sạch sự hỗ trợ của giá đóng cửa 20 thanh trước đó và cho thấy phản ứng tiêu cực với nỗ lực vươn lên của thanh thứ nhất. Đó không phải thứ bạn muốn nhìn thấy trong một thị trường mạnh.

Trường hợp ngược lại nếu khối lượng siêu cao xuất hiện sau một xu hướng giảm giá đặc biệt là gần ngưỡng hỗ trợ trước thì nó có khả năng tạo ra một "điểm mạnh".

Sau khi tôi thấy 2 thanh đảo chiều, tôi muốn chờ thị trường xác nhận một lần nữa khi giá tiếp cận mức thấp của thanh đảo chiều thứ 2. Như bạn có thể thấy trên biểu đồ VSA 27 "không có nhu cầu" xuất hiện sau 14 thanh giá kể từ điểm A. Đây là nơi tuyệt vời để bán khống hòa hợp với xu hướng khi giá tiếp cận với mức thấp của thanh đảo chiều thứ 2, giờ đây mức thấp của thanh đảo chiều thứ 2 đóng vai trò là mức kháng cự trong tương lai.

"Đảo chiều đỉnh" lại ít được nhìn thấy hơn tuy nhiên nó là dấu hiệu của "điểm yếu" rất nghiêm trọng một khi nó xuất hiện.

Một đảo chiều đỉnh xảy ra sau một thời gian dài tăng giá. Khối lượng trên thanh đầu tiên phải là siêu cao vì điều này tăng thêm "điểm yếu" thanh giá thứ 2 giá đóng cửa sẽ thấp hơn đáy của thanh trước. Các thị trường hoạt động dựa trên quy luật phổ quát "đảo chiều đỉnh" cho thấy kết quả của nỗ lực tăng giá thất bại thảm hại, như đã thấy ở mức giá đóng cửa của thanh thứ 2 (nỗ lực so với kết quả).

Đảo chiều đỉnh cho thấy nguồn cung lớn trên thanh thứ nhất, và khi chúng ta quan sát giá đóng cửa của thanh thứ 2 nó đóng gần mức thấp trong ngày kết quả là sự sụp đổ của giá trên thanh thứ 2. Tiền thông minh đã phải bán ra rất nhiều trên thanh thứ nhất gây ra kết quả mức giá đóng cửa của thanh 2.

Thị trường thường sẽ giảm rất nhanh sau khi bạn thấy đảo chiều đỉnh, vì vậy rất quan trọng để bạn nhận ra khi nó xuất hiện. Tin tức tốt có thể xuất hiện lúc này và tâm lý bạn sẽ lạc quan những hãy cẩn thận về những gì bạn nghe trên phương tiện truyền thông. Hãy để các nguyên tắc đọc biểu đồ hướng dẫn bạn, luôn nhớ thị trường không thích khối lượng siêu cao trên các thanh tăng.

Sau khi nhận thấy "đỉnh đảo chiều" bạn có thể bán khống trên bất kỳ thanh tăng giá nào khác với khối lượng siêu cao hoặc thanh tăng với khối lượng siêu thấp nào xuất hiện khi xu hướng giảm bắt đầu.

Tom và tôi luôn cười khi chúng tôi chỉ ra điều này, nghe thì có vẻ mâu thuẫn với chính mình cụ thể là bán khống trên các thanh khối lượng siêu cao hoặc siêu thấp, nhưng nó rất logic. Nếu tiền thông minh đã bán ra thì khối lượng siêu cao sau đó cho thấy họ còn hoạt động tích cực hơn nữa.

Ở biểu đồ trên vài thanh giá sau đó thị trường cố gắng tăng với khối lượng thấp cho thấy tiền thông minh đã rút đi sự quan tâm đối với những mức giá tăng đó sau khi đã bán ra.

Nguồn cung bước vào và Nguồn cung vượt cầu
Khối lượng cực cao trên các thanh tăng giá xuất hiện trong xu hướng tăng, giảm và đi ngang. Bạn không nên bán khống nếu chỉ báo này xuất hiện trong nền giá 50 thanh giá trở lại và thị trường đang trong xu hướng tăng.

Biểu đồ VSA 28 là một ví dụ về "nguồn cung bước vào" trong một xu hướng tăng với "điểm mạnh" trong nền giá tại các điểm A,B,C (chúng ta sẽ thảo luận kỹ về điểm mạnh trong chương sau). Khi chúng ta thấy "điểm mạnh" trong nền giá và một xu hướng tăng rõ ràng chúng ta không thể bán khống.



Biểu đồ phía trên là biểu đồ hợp đồng tương lai tiền tệ 6A, cặp tiền tệ chéo của đô la Mỹ và đô la Úc. Tại các điểm D và E là "nguồn cung bước vào" và thị trường phản ứng bằng cách đi ngang trong một vài thanh giá nhưng bạn có thể thấy giá không bao giờ thâm nhập vào mức thấp của thanh D và E.

Nếu bạn quan sát "nguồn cung bước vào" và thị trường đang trong một xu hướng tăng có dấu hiệu mua mạnh trong nền giá. Bạn cần quan sát xem liệu giá có "kiểm tra" hay không? Nếu "kiểm tra" thành công thì nó là dấu hiệu của "điểm mạnh". (chương tiếp theo sẽ nói kỹ hơn).

Trở lại biểu đồ VSA 28 chúng ta thấy "nguồn cung bước vào" tại điểm D và E sau đó chúng ta thấy một "lực đẩy lên" tại F và đây đều là "Gấu bắc cực ở Hawaii" xuất hiện đúng nơi đúng chỗ. Nếu những dấu hiệu này xuất hiện trong một xu hướng giảm, đặc biệt là sau "hành động cao trào" cho thấy việc bán ra của "tiền thông minh" thì đó là cơ hội bán khống tuyệt vời. Tuy nhiên chúng ta hiện tại đang ở một xu hướng tăng rõ ràng và sau đó chúng ta thấy những thanh giá giảm với khối lượng thấp cho thấy không có áp lực bán ra. Điều này có nghĩa "tiền thông minh" không hoạt động khi giá giảm vì họ đã tăng giá tại các điểm A, B. Có một "kiểm tra" rất thành công tại C. Tất nhiên là có bán ra tại D,E,F nhưng sức mạnh trong nền giá và xu hướng tăng là rõ ràng nên đây không phải nơi để bán khống.

Biểu đồ VSA 29 dưới đây thể hiện nơi tốt nhất để bán khống khi "nguồn cung bước vào" xuất hiện.



Phía trên là biểu đồ hàng ngày của chỉ số FTSE 100. Thanh giá “nguồn cung bước vào” nằm ở đầu của xu hướng giảm nó được xác nhận bởi thanh giá tiếp theo có giá đóng cửa thấp hơn. “Gấu bắc cực ở bắc cực” đúng nơi, đúng chỗ. Đặc biệt nó thu hút sự chú ý của bạn vì ở đầu kênh xu hướng giảm.

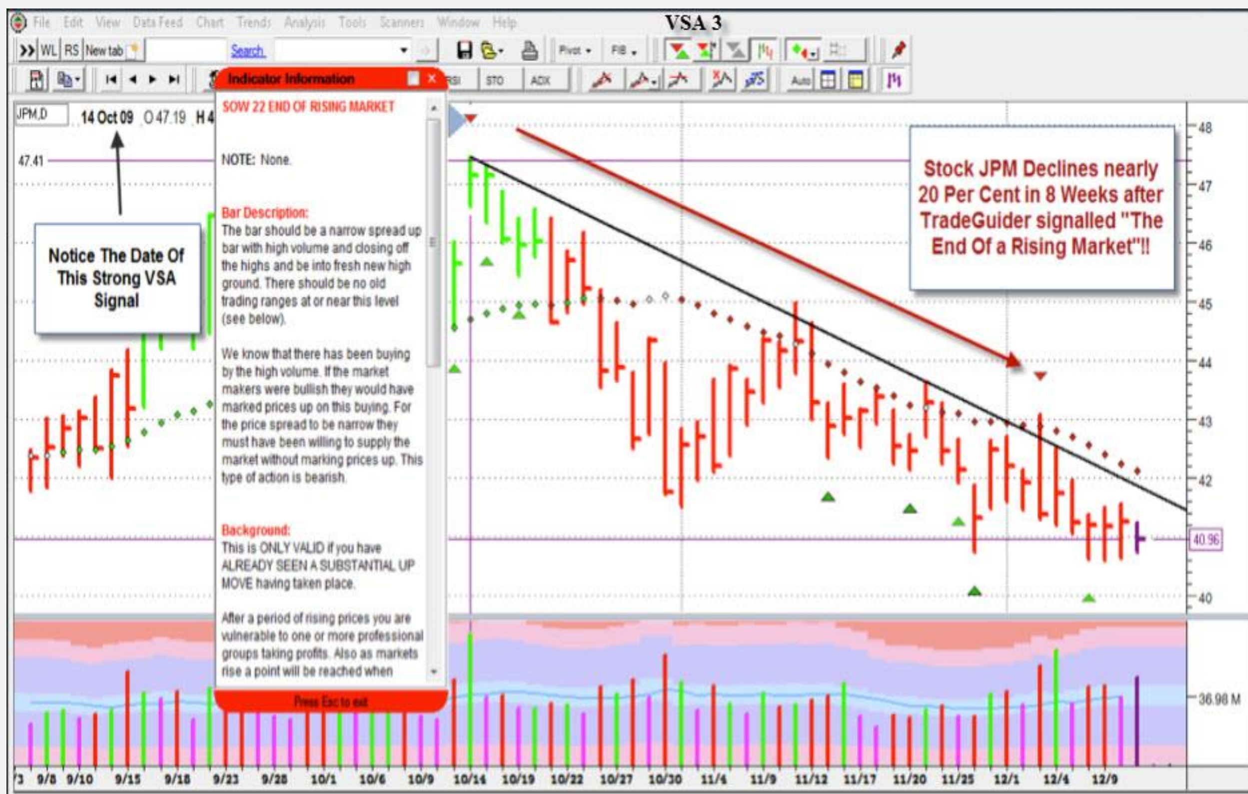
Khi thấy thanh giá “nguồn cung bước vào” cũng như nhiều điểm yếu khác. Tôi muốn thấy thị trường di chuyển xuống dưới mức thấp của thanh giá “điểm yếu” xuất hiện. Nếu sau điểm yếu thị trường đi ngang và sau đó chúng ta thấy “không có nguồn cung” hoặc “kiểm tra” thì đây là dấu hiệu cho thấy thị trường chưa sẵn sàng cho việc suy giảm, thực sự có thể có một đợt tăng giá khác.

Tom đã chỉ tôi rằng một xu hướng tăng thường diễn ra lâu hơn bạn nghĩ vì vậy giao dịch hài hòa với xu hướng ít nhất trong 3 khung thời gian giúp bạn tránh những giao dịch kém.

Kết thúc của thị trường giá lên

Đây là một chỉ báo yêu thích của tôi mặc dù nó khá hiếm nhưng khi bạn nhìn thấy nó bạn biết chuyển động tăng giá sắp kết thúc. Và việc bán ra của “tiền thông minh” đang diễn ra mạnh mẽ. Khi chỉ báo này xuất hiện trên biểu đồ tuần là lúc mà tin tức tốt đẹp. Mọi người đều có tâm lý tăng giá và tìm cách ra nhập thị trường. Trên thực tế lúc này bạn tìm điểm bán khống.

Chỉ báo có thể xuất hiện trong nhiều khung thời gian, thậm chí là biểu đồ 1 phút. Bạn thấy thanh giá “không có nhu cầu” xuất hiện sau thanh giá “kết thúc của thị trường giá lên” là xác nhận “điểm yếu”. Xem lại biểu đồ VSA 3 là một ví dụ hay cho trường hợp này.



Khối lượng đi kèm với thiết lập này là siêu cao, quan trọng nhất chênh lệch giá rất hẹp và giá đóng cửa ở giữa thanh giá. Và nó là một thanh tăng với giá đóng cửa cao hơn thanh trước.

Thanh giá này nên ở vùng đất cao mới, nghĩa là không có hành động giá trong ít nhất 500 thanh giá trước nó biểu hiện là nó không có ngưỡng kháng cự cũ. Tuy nhiên chỉ báo "kết thúc của thị trường giá lên" cũng hoạt động tốt về mặt bán khống ở những mức kháng cự cũ.

Phạm vi hẹp của thanh giá được gây ra bởi một loạt đơn đặt hàng bán ra từ "tiền thông minh" đáp ứng sự vội vàng của những lệnh mua từ đám đông không nghi ngờ. Vì giá đã tăng lên từng ngày, hoặc từng phút tùy khung thời gian chính nỗi sợ bỏ lỡ chuyển động tăng dường như không có điểm dừng này dẫn đến đám đông thường mua ở đỉnh của thị trường. Sau chỉ báo này thị trường thường đi ngang một số thanh và sau đó đột nhiên bạn nhận được một thanh giá mà tôi gọi là thanh giá "Gotcha" đây là thanh giá với chênh lệch giá rất rộng giá đóng cửa ở mức thấp (dưới cùng) của thanh và nó "lấy đi" nhiều mức hỗ trợ trước đó trong chuyển động tăng giá.

Vì thiết lập này xảy ra khi tất cả mọi người đều có tâm lý tăng giá nên nó thu hút rất nhiều nhà giao dịch, nhà đầu tư nhảy vào và họ đã trả rất nhiều tiền. Hãy nhớ: "biểu đồ không bao giờ nói dối" bạn đừng tin vào những gì phương tiện truyền thông nói, hãy bỏ qua những tin đồn, những lời khuyên từ nhiều nguồn bạn chỉ cần tin vào biểu đồ của bạn.

Nếu chúng ta có thể lập biểu đồ cho thị trường nhà ở của Hoa Kỳ vào cuối năm 2009 thì chúng ta sẽ thấy nguyên tắc của VSA rất rõ ràng. "Sự kết thúc của thị trường giá lên" tiếp theo đó là "không có nhu cầu" cuối cùng là sự sụp đổ về giá. Cách thức hoạt động này đúng trên chứng khoán, thị trường tương lai,

hàng hóa, forex. Một thanh tăng giá với khối lượng siêu cao, chênh lệch giá rất hẹp ở một vùng đất cao mới và kèm theo tin tức tốt đó là tín hiệu rõ ràng từ tiền thông minh đang bán ra những gì họ đã mua ở mức giá thấp hơn trước đó. Việc bỏ qua tín hiệu này là nguy hiểm cho bạn.

Tóm lại: hãy đợi thị trường quay đầu và tìm thanh giá Gotcha (thanh giá giảm với chênh lệch giá rất rộng đóng cửa ở gần mức thấp nhất) xác nhận "điểm yếu" lúc này bạn có thể bán khống trên bất kỳ thanh giá "không có nhu cầu" hoặc "lực đẩy lên" nào xuất hiện và bạn có một thiết lập bán khống có lợi. Khi tất cả mọi người xung quanh đang mua hãy mỉm cười tìm thanh Gotcha và kích hoạt giao dịch bán khống.

Chương 5: Chìa khóa của phân tích chênh lệch giá và khối lượng phần 2: Điểm mạnh

Những dấu hiệu của điểm mạnh (SOS)

Rũ bỏ (shakeout)
Đúng như cái tên của nó, nó rũ bỏ càng nhiều nhà giao dịch, nhà đầu tư càng tốt để chuyển động tăng giá diễn ra. Đó là dấu hiệu mạnh mẽ, rũ bỏ được sử dụng như một cơ hội của "tiền thông minh" đánh bật càng nhiều nhà giao dịch đã mua vào càng tốt và nó kích hoạt nhiều điểm dừng lỗ.

Rũ bỏ sẽ đánh lừa nhiều nhà giao dịch khi nhìn thấy thanh giảm giá chênh lệch giá rộng. Nó thường đi kèm với tin xấu và là dấu hiệu yếu kém trong khi thực sự nó là điểm mạnh.

Đợt rũ bỏ lớn nhất mà chúng ta quan sát được là sự cố sụt giảm nhanh chóng (flash crash) vào ngày 06/05/2010 nhưng điều thú vị là nó không đi kèm bất kỳ tin xấu nào vào ngày hôm đó. Thực tế những phương tiện truyền thông chính thống cũng gặp khó khăn khi cố gắng hiểu ý nghĩa những gì đang xảy ra, bằng chứng là những lời bình luận của Maria Bartiromo trên kênh tài chính CNBC trong ngày hôm đó.

Tuy nhiên, những gì chúng ta chứng kiến vào ngày 06/05/2010 là một ví dụ hoàn hảo về rũ bỏ với khối lượng cực lớn. Đó là ngày có khối lượng cao nhất trong năm 2010.

Vậy làm thế nào chúng ta giao dịch được với "rũ bỏ"?

Một "rũ bỏ" thường xảy ra sau khi giai đoạn tích lũy đã bắt đầu, tích lũy chỉ đơn giản là "tiền thông minh" mua với giá thấp hơn vì họ nhìn thấy một cơ hội và họ có tâm lý tăng giá. Tích lũy trong bất kỳ thị trường nào đều mất thời gian.

Một cơ hội phát sinh trong đó thị trường có thể được "đánh dấu" giảm cho việc mua vào. Tiền thông minh" lúc này sẽ hấp thụ lượng bán ra của nhà giao dịch đang bị rũ bỏ. Họ mua vào trong khi mọi người hoảng loạn bán ra. Khối lượng cực cao cho thấy cả tiền thông minh và "bầy đàn" đang hoạt động,

Hãy nhớ rằng bất kỳ khi nào bạn thấy khối lượng siêu cao dù cho là thanh giá lên hay thanh giá xuống thì nguồn cung đang hiện diện. Nguồn cung này sẽ được "kiểm tra" trong tương lai trước khi thị trường tăng giá. Thông thường sau lần rũ bỏ đầu tiên thị trường bắt đầu giảm hơn nữa và chúng ta sẽ thấy

"khối lượng dừng", và sau đó là "không có nguồn cung" (sẽ thảo luận sau). Bây giờ hãy nhìn vào "rũ bỏ" trên chỉ số Dow vào ngày 06/05 để nắm hoạt động trong thực tế như thế nào.



Biểu đồ VSA 30 là biểu đồ tuần của chỉ số e-Mini Dow giao dịch trên sàn CME. Chúng ta có thể thấy rõ Dow đang trong xu hướng tăng mạnh nhiều tuần trước điểm rũ bỏ A là tuần sụp đổ. Khu vực được tô màu xanh lá cây rất quan trọng nó cho thấy chỉ số Dow thực sự giảm sau tuần "rũ bỏ" nó đã giảm 6 tuần tiếp theo với khối lượng thấp điều này chứng tỏ "tiền thông minh" đã rút đi sự quan tâm với những mức giá thấp hơn.

Đó là vì họ đã tạo ra điểm "rũ bỏ" và hoàn toàn trông đợi mức giá cao hơn, thực tế thì chỉ số Dow đã tăng gần 1000 điểm bất chấp những tin xấu về nền kinh tế và thế giới. Trong nhiều hội thảo trực tuyến và trực tiếp mà tôi tổ chức đa số mọi người đều có tâm lý giảm giá trong giai đoạn này. Tiền thông minh đang tăng giá và họ đã mua được ở những mức giá thấp hơn. Hãy nhớ "tiền thông minh" mua trên những thanh giá xuống.

Khi bạn thấy rũ bỏ nó cảnh báo sớm cho bạn biết tiền thông minh đang hoạt động. Rũ bỏ là tốt nhất khi bạn đang ở một xu hướng tăng kể từ khi việc mua vào hay tích lũy đã diễn ra. Tôi thích xem xét xu hướng trên khung thời gian lớn hơn khung giao dịch. Đối với cổ phiếu hoặc chỉ số tôi xem xét biểu đồ tuần trước và kẻ kênh xu hướng.

Trở lại biểu đồ VSA 30 điểm C chính là điểm vào hoàn hảo cho việc mua. Nó là một thanh giá giảm trên biểu đồ tuần nhưng chúng ta sẽ tìm điểm vào lệnh trên biểu đồ ngày. Thanh giá này rất quan trọng vì nó đáp ứng những tiêu chí sau:

- Hành động giá hiện tại đang nằm trên mức cao của điểm rũ bỏ (thanh A). Tại sao lại quan trọng vì khi giá vượt lên trên đỉnh cao nhất của thanh rũ bỏ chứng tỏ tiền thông minh hiện đang kiểm soát và sẵn sàng trả cho mức giá cao hơn.
- Xu hướng chung là tăng giá.
- Thanh C là thanh giá giảm (giá đóng cửa thấp hơn thanh trước).
- Thanh C có mức chênh lệch giá hẹp.
- Khối lượng của thanh ở mức thấp trong vài tháng.(trên thực tế nó siêu thấp bởi vì điểm rũ bỏ đã có trong nền giá nên bây giờ tâm lý là rất tăng giá chính khối lượng thấp cho thấy tiền thông minh không quan tâm đến mức giá thấp hơn).
- Những thanh tiếp theo giá đóng cửa tăng (điều này quan trọng vì nó xác nhận "điểm mạnh" và những thanh tăng này có khối lượng lành mạnh nó cao nhưng không phải siêu cao được nhìn thấy sau thanh giá C, một tâm lý rất tăng giá).

Bạn lưu ý theo nguyên tắc VSA thanh giá C chính là "không có nguồn cung" xuất hiện trên biểu đồ tuần vào cuối tháng 11. Chúng ta sẽ tìm một điểm mua trên biểu đồ ngày cung cấp cho chúng ta một điểm mua sớm hơn một chút để gia tăng tiềm năng lợi nhuận. Cần nhớ rằng sau điểm rũ bỏ bạn hãy quan sát thị trường phản ứng như thê nào? Nếu thị trường đi ngang và di chuyển lên trên đỉnh của thanh giá rũ bỏ thì giá cao hơn có thể được dự kiến.



Trong biểu đồ VSA 31 chúng ta có những nguyên tắc rất rõ ràng cung cấp một điểm vào lệnh mua tuyệt vời tại điểm F.

Hãy đi qua từng thanh giá bắt đầu tại điểm A. Điểm A chính là ngày sụp đổ 06/05/2010 chúng ta biết rằng sau ngày rũ bỏ thị trường sẽ tiếp tục sụt giảm trên biểu đồ tuần và biểu đồ ngày điều này là phổ

biến khi có nhiều người tiếp tục bán ra hoặc rời khỏi thị trường. Họ hoàn toàn bối rối hoặc bán những gì họ còn lại. Tiền thông minh tiếp tục hấp thụ việc bán ra tại điểm B chúng ta có một "kiểm tra" sau giai đoạn rũ bỏ. "Kiểm tra" trong trường hợp này khối lượng cao và vì khối lượng vẫn còn cao nên thị trường tiếp tục rơi đến điểm C, một lần nữa khối lượng vẫn còn cao vào ngày này. Nhưng tại điểm B chúng ta đã thấy rõ một "kiểm tra" khối lượng thấp điểm "rũ bỏ" A. Đây là những gì chúng ta tìm kiếm một "kiểm tra" khối lượng thấp.

Vậy chúng ta sẽ mua tại thời điểm này?

Câu trả lời là không. Bởi vì thị trường vẫn đang trong xu hướng giảm xuống dưới cùng của kênh xu hướng và chúng ta muốn mua trong một xu hướng tăng chứ không phải là xu hướng giảm. Một số khách hàng của chúng tôi chấp nhận rủi ro và mua ở khu vực này, bạn chỉ nên làm thế khi có nhiều kinh nghiệm hơn khi phân tích VSA và muốn giao dịch năng động. Nhưng trước hết bạn nên học điểm vào lệnh có xác xuất cao và rủi ro thấp (có nghĩa là kiên nhẫn chờ đợi những nguyên tắc được thiết lập).

Tại điểm E giá tạo ra một đáy cao hơn đáy trước đó và cố gắng tạo ra một xu hướng tăng, giá lúc này chưa vượt qua mức cao nhất của điểm rũ bỏ A. Tôi thường được hỏi liệu có nên "đánh dấu" mức giá đóng của tại điểm A và đợi một "kiểm tra" tại mức giá đó để mua vào? Câu trả lời là nên. Tôi muốn đợi thị trường di chuyển lên trên đỉnh của thanh giá "rũ bỏ" sau đó tìm kiếm "kiểm tra" thành công (thanh giá tiếp theo phải đóng cửa tăng), một thanh "không có nguồn cung" hoặc một thanh "kiểm tra thị trường giá lên".

Tại thanh giá F chúng ta có đủ mọi tiêu chí cho giao dịch mua. Chúng ta có một "kiểm tra" thành công và giá nằm trên mức cao của thanh rũ bỏ.

"Không có nguồn cung" và "kiểm tra trong thị trường tăng giá"
Không có nguồn cung và kiểm tra trong thị trường tăng giá là những chỉ báo yêu thích của tôi để mua vào. Có một số tiêu chí quan trọng tôi áp dụng trước khi tham gia giao dịch:

- Phải có xu hướng tăng rõ ràng trong ít nhất 3 khung thời gian. Nếu giao dịch trong ngày thì ít nhất là 2 khung nếu giao dịch kết thúc trong ngày. Tôi sử dụng biểu đồ tuần và biểu đồ ngày cho cổ phiếu và xem biểu đồ vào cuối ngày. Nếu giao dịch forex trong ngày tôi sử dụng khung thời gian 4h, 1h và 15 phút, đối với giao dịch hợp đồng tương lai chỉ số e-mini tôi sử dụng 30 phút, 15 phút và 5 phút cho e-mini Dow và S&P, 15 phút, 9 phút và 3 phút cho Nasdaq (vì chỉ số Nasdaq thường dẫn đầu các thị trường và di chuyển nhanh hơn).
- Phải có một dấu hiệu rõ ràng của điểm mạnh thể hiện việc mua của tiền thông minh trong nền giá. Đối với nền giá tôi thường quay lại ít nhất 50 thanh giá trong nền và chú ý khung thời gian lớn trước tiên và điểm vào lệnh sẽ tìm kiếm trên khung thời gian nhỏ nhất. Nếu tôi thấy "cao trào bán", "Giữ túi" hoặc bạo lực hơn là "rũ bỏ" với khối lượng siêu cao thì điều này tăng thêm sức mạnh cho thị trường.
- Thị trường sẽ phải di chuyển lên trên đỉnh của thanh giá cao trào bất kể đó là "rũ bỏ", "cao trào bán" hay "giữ túi"
- Thanh giá "không có nhu cầu" sẽ là thanh giảm. Khối lượng phải thấp (thậm chí tốt hơn siêu thấp).

- Thanh tiếp theo là thanh tăng khối lượng trung bình hoặc cao (không phải siêu cao). Nếu khối lượng là siêu cao bạn nên chờ “kiểm tra” tiếp theo trước khi thị trường tăng.

Tôi không đặt lệnh thị trường (MP) khi thấy thanh “không có nguồn cung”. Tôi đặt lệnh mua trên vài tick hoặc vài điểm trên thanh “không có nguồn cung” tôi để thị trường tự đến với mình.

Điều này trái ngược với việc bán khống trên thanh giá “không có nhu cầu” Trong thực tế bạn sẽ quan sát thấy tất cả “điểm mạnh” là nghịch đảo của “điểm yếu”. Nếu bạn quan sát biểu đồ có đầy các thanh “điểm yếu” lật ngược nó lại bây giờ bạn sẽ thấy nó giống thanh giá “điểm mạnh”.

Biểu đồ VSA 33 dưới đây hiển thị thanh “không có nguồn cung” rõ ràng và đúng vị trí.



Tại điểm A chúng ta có điểm “rũ bỏ” với khối lượng siêu cao, chênh lệch giá của thanh rất rộng và giá đóng cửa nằm gần mức cao của thanh. Có một “điểm mạnh” trên thanh giá này cần “kiểm tra” và kết quả là cổ phiếu giao động lên xuống (churns) trong vòng 4 tháng, hành động giá này là phổ biến sau khi một thanh giá khối lượng siêu cao xuất hiện.

Người chơi “tiền thông minh” đưa giá trở lại vào phạm vi của thanh giá “rũ bỏ” để mua thêm và phải “kiểm tra” nguồn cung được nhìn thấy tại điểm A và thanh giá sau điểm A.

Tại điểm B chúng ta thấy một thanh giảm giá khối lượng cao, và thanh giá sau điểm B là một thanh tăng giá vì vậy có nhiều mua trong thanh giá B.

Tại C là một ví dụ kinh điển về thanh giá “không có nguồn cung” đó là một thanh giá xuống (đóng cửa thấp hơn thanh phía sau nó) chênh lệch giá hẹp và giá đóng cửa gần mức thấp dưới cùng của thanh.

Khối lượng siêu thấp là rất quan trọng nhất là khi nó nhỏ hơn 2 thanh trước nó. Thanh tiếp theo giá đóng cửa cao và khối lượng tăng khỏe mạnh (không phải khối lượng siêu cao).

Đây là một thiết lập mua vào tuyệt vời, khi bạn thấy thanh giá "không có nguồn cung" hãy đặt lệnh mua cao hơn thanh giá đó vài tick và để thị trường tự đến với bạn.

Đây là một chú gấu bắc cực ở bắc cực vì bạn có điểm mạnh trên thanh rũ bỏ và thanh "không có nguồn cung" nằm bên phải. Cổ phiếu Apple đã tăng từ thanh này lên tới $364.90 mức cao mới so với thanh chỉ báo đóng cửa ở mức $278.64. Hãy nhớ giao dịch mua có xác xuất cao khi bạn thấy điểm mạnh trong nền giá.

Giữ túi (bag holding)
Nếu bạn thấy chỉ báo này xuất hiện thì đó là dấu hiệu của điểm mạnh rất mạnh mẽ, nó rất hiếm. "Giữ túi" trái ngược với "Kết thúc của thị trường giá lên" tất nhiên đây là dấu hiệu của điểm yếu. Chỉ báo này sẽ xuất hiện sau khi bạn quan sát thị trường gấu, hoặc sau khi giá đã giảm mạnh.

Cần có một xu hướng giảm rất rõ ràng, nếu thị trường giảm xuống ngay khi chỉ báo xuất hiện điều này làm tăng thêm sức mạnh. Chênh lệch giá của thanh "giữ túi" sẽ hẹp và giá đóng cửa ở giữa thanh nếu tin xấu đi kèm với chỉ báo trên cổ phiếu hoặc hàng hóa thì khối lượng sẽ siêu cao.

Điều xảy ra là tiền thông minh đã nhìn thấy cơ hội tuyệt vời thường là trên tin tức để mua với giá hấp dẫn. Bầy đàn hoảng loạn bán tiền thông minh thì mua vào tất cả các giao dịch bán nằm dưới đáy thị trường. Điều này gây ra chênh lệch giá hẹp trên thanh đóng cửa ở giữa hoặc phần trên của thanh.

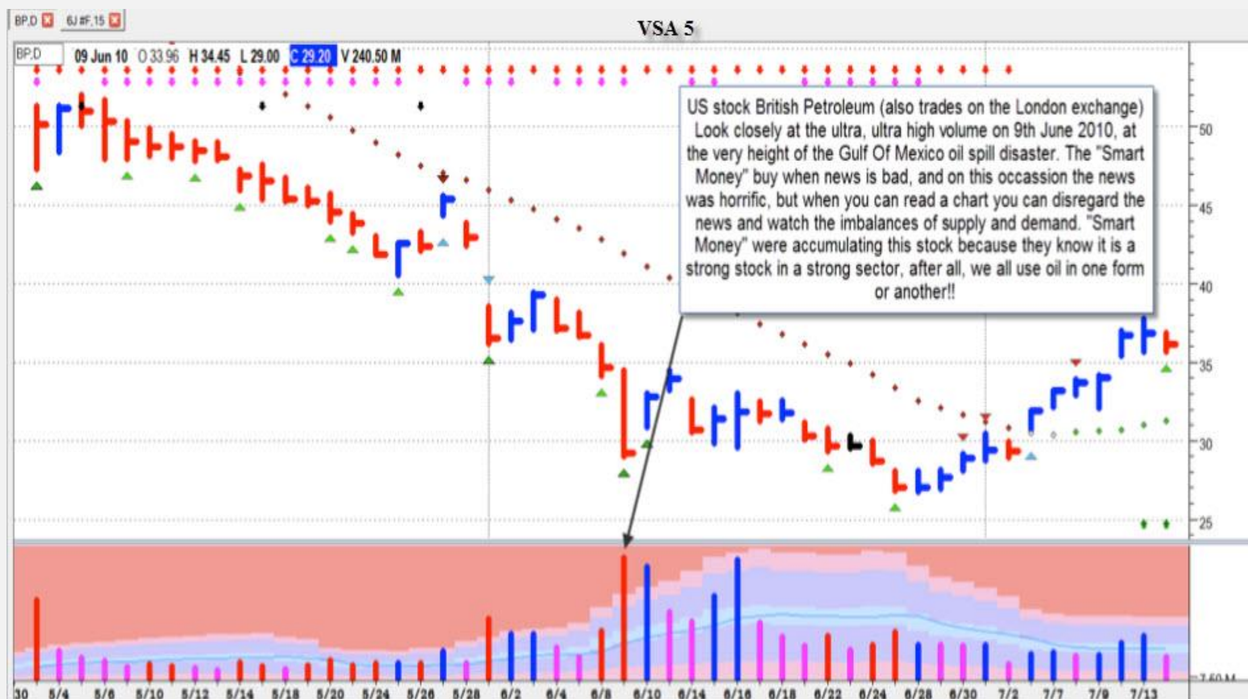
Đối với mỗi lệnh bán bước vào sàn giao dịch, một lệnh mua từ tiền thông minh sẽ thỏa mãn lệnh đó. Điều này rất lạc quan và thường dẫn đến thay đổi xu hướng ngay lập tức.

Nếu Tom Williams thấy "giữ túi" anh ấy sẽ ngay lập tức mua vào. Trong khi tôi chờ đợi sự thay đổi nhất định về xu hướng, theo sau là "không có nguồn cung" hoặc "kiểm tra trong thị trường tăng giá".

Cao trào bán
Một cao trào bán là một tín hiệu của điểm mạnh rất mạnh sau một thời gian giá giảm trong thị trường gấu sẽ đạt đến một điểm mà "đám đông" không còn bị khóa khi giá tiếp tục giảm. Bây giờ họ muốn thoát ra với mức lỗ tối thiểu, tin tức rất xấu và thị trường giảm mạnh nhanh chóng với tất cả những tin này. Giá hiện tại hấp dẫn với tiền thông minh và họ đang tích lũy (mua) ở các mức thấp này.

Nó được gọi là cao trào bán vì để bắt đầu điều này bạn phải có một lượng bán từ các nhà giao dịch, nhà đầu tư bị khóa ở các mức giá cao hơn nơi họ đã mua và hiện đang thua lỗ.

Chúng ta gọi những người này là "nắm giữ yếu" thật thú vị khi chúng ta có thể quan sát đám đông bằng cách nhìn biểu đồ. Bạn có thấy kỳ lạ không khi ở những mức giá nhất định chúng ta quan sát thấy sự chuyển giao từ người nắm giữ yếu sang người nắm giữ mạnh (tiền thông minh) như chúng ta đã thấy trong ví dụ từ cổ phiếu BP chương trước mời bạn xem lại ví dụ biểu đồ BP ở mức thấp quan sát năm 2003 trong thảm họa tràn dầu vịnh Mexico.



Tiền thông minh đã đổ xô vào mua tích lũy trong năm 2003 điều này xảy ra trong tuần mà truyền thông nói rằng BP đã không đóng nắp giếng lại tin tức rất xấu này dựa trên tin đồn BP ngừng kinh doanh ở Lybia hoặc sẽ bị Lybia chiếm đoạt. Nó đủ sức thuyết phục bất kỳ nhà giao dịch, nhà đầu tư nào nắm giữ bán ngay cả khi điều đó đồng nghĩa với thua lỗ. Đây chính xác là những gì "tiền thông minh" đang dựa vào.

Đây là một ví dụ kinh điển về cao trào bán và tin tức xung quanh sự kiện này ghi lại rất rõ sau kết quả của cao trào bán được quan sát. Giá cổ phiếu sau đó tăng từ mức thấp $26.83 lên đến $49.50 chỉ trong vòng 6 tháng.



Điều này chứng tỏ tiền thông minh thiết lập mua trên tin xấu. Bạn hãy bỏ qua tin tức và thực sự chỉ tin vào biểu đồ. Nó sẽ không làm bạn thất vọng nếu đọc nó một cách chính xác.

Khối lượng dừng

Khối lượng dừng xuất hiện rất thường xuyên trên biểu đồ, đặc biệt là biểu đồ trong ngày. Nó thực hiện chính xác như tên gọi dừng thị trường lại tại điểm mà bạn nhìn thấy nó.

Có 3 loại khối lượng dừng:

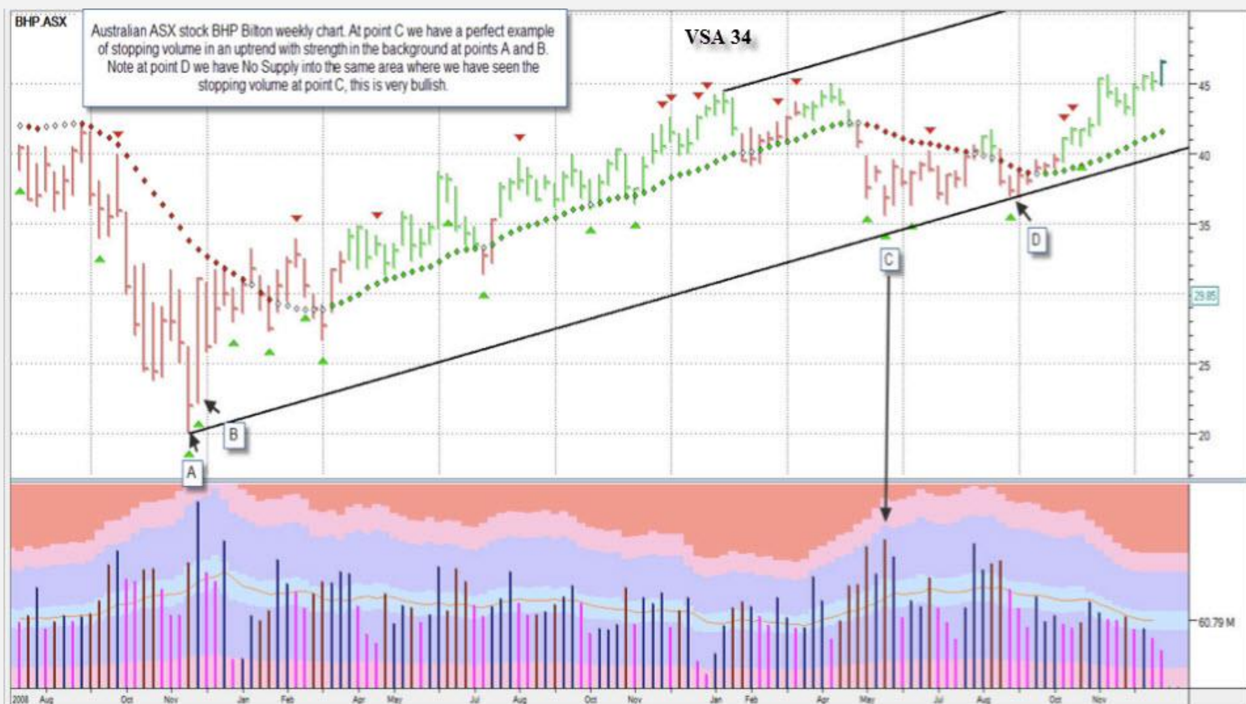
Trong một xu hướng tăng khi việc mua vào đã được quan sát trong nền giá. Đây là xu hướng tăng.

Trong một xu hướng giảm khi việc bán hoặc quan sát thấy điểm yếu trong nền giá. Đây là xu hướng giảm.

Trong thị trường đi ngang với hành động giá dừng thị trường giảm xuống một mức hỗ trợ nhất định có thể tăng giá nhưng khó giao dịch hơn. Tôi gọi đây là trung tính.

Trước tiên bạn hãy nhìn vào “khối lượng dừng” trong xu hướng tăng mạnh mẽ với sức mạnh (điểm mạnh) trong nền giá.

Khối lượng dừng trong một xu hướng tăng



Trên biểu đồ VSA 34 chúng ta thấy 2 điểm mạnh rất mạnh mẽ tại A và B thay đổi xu hướng thành xu hướng tăng. Điểm C chúng ta thấy một thanh giá với khối lượng cực cao chênh lệnh giá của thanh hẹp với giá đóng cửa ở giữa. Đây chính là "khối lượng dừng" trong một xu hướng tăng, nơi mà việc mua vào được quan sát trong nền giá và nó là tín hiệu tăng giá. Thanh giá tiếp theo sau nó là một thanh tăng với khối lượng siêu cao. Đó là lý do tại sao cổ phiếu rơi lại điểm D là một thanh "không có nguồn cung".

Nếu bạn mua tại C bằng cách đặt lệnh cao hơn vài tick trên thanh C giao dịch bạn sẽ được kích hoạt và sẽ không dính stoploss. Điều này có được là do "điểm mạnh" tại 2 thanh A và B cung cấp sức mạnh tại chỗ cho xu hướng tăng và "khối lượng dừng" tại C với sự xác nhận của thanh tiếp theo đóng cửa cao hơn.

Bạn đã đặt cược với tỉ lệ cao cho giao dịch mua bằng cách quan sát những gì biểu đồ nói cho bạn. Thông thường điều này xảy ra với một số loại tin tức tiêu cực về cổ phiếu để đánh lừa bạn rằng nó sẽ giảm. Nhưng bạn hãy hỏi câu sau: Nếu tất cả khổi lượng đã bán trên thanh C thì làm thế nào mà thanh tiếp theo lại tăng có giá đóng cửa cao hơn?

Nếu nghe tin tức vào ngày 21/05/2010 (đúng ngày chỉ báo này xuất hiện) chính phủ Úc đã đề xuất một loại thuế trên tài nguyên (công ty này khai thác tài nguyên). Đây không phải là tin tốt cho cổ phiếu và cổ phiếu đã giảm giá vào ngày hôm đó. Tuy nhiên nếu bạn đọc biểu đồ và đã nhìn thấy việc mua diễn ra tại A và B hãy tránh xa tin tức. Tôi đảm báo nó sẽ giúp bạn kiếm thêm tiền.

Khối lượng dừng trong xu hướng giảm



Biểu đồ VSA 35 điểm yếu đã xuất hiện trong nền giá, trong bất kỳ thị trường nào khi xu hướng đang giảm đừng cố gắng mua cổ phiếu hay chỉ số.

Tại điểm A chúng ta thấy chỉ báo màu xanh lá xuất hiện trên thanh tăng giá, điều này là không bình thường. Đó là chỉ báo này chỉ nhìn vào 2 thanh giá chính nó và thanh trước nó. Đây là "khối lượng dừng" nhưng nó là con gấu bắc cực ở Hawaii, nó xuất hiện sai chỗ.

Có một thanh giá "hành động cao trào" xuất hiện bên trái biểu đồ sau đó giá kiểm tra lại và thất bại thảm hại. Bản thân nó đã là một dấu hiệu nghiêm trọng của điểm yếu trong nền giá. Chúng ta đang ở trong một xu hướng giảm mạnh cả trên biểu đồ tuần và biểu đồ ngày. Mỗi lần cổ phiếu tăng giá chúng ta lại thấy thanh giá "không có nhu cầu", "lực đẩy lên", " nguồn cung bước vào" và điều này không tốt cho phục hồi.

Tại điểm B "khối lượng dừng" xuất hiện chỉ khiến cho giá hồi phục tạm thời. Nhưng sau đó bị phản đối bởi điểm yếu trên thanh D. Điều này cho thấy rõ ràng "nguồn cung bước vào" thực tế đây là điểm cho thiết lập bán khống tuyệt vời như chúng ta đã biết trước đây khi thấy dấu hiệu của "điểm yếu".

"Khối lượng dừng" trong xu hướng giảm thường khiến thị trường đi ngang một vài thanh, thậm chí là tăng. Nhưng nếu bạn mua vào bạn đang bơi ngược dòng, để kiếm tiền trên thị trường cần những điểm vào lệnh có rủi ro thấp hơn nếu bạn kiên nhẫn chắc chắn nó sẽ đến trong những đêm tiếp theo.

Điều cuối cùng về "khối lượng dừng" chúng ta sẽ xem xét nó trong giai đoạn giá đi ngang. Khối lượng dừng là một thanh giá ngăn chặn thị trường giảm xuống một ngưỡng hỗ trợ nhất định.



Biểu đồ VSA 36 chúng ta thấy rõ thị trường bật lên khỏi ngưỡng hỗ trựo tại các điểm A, B, C (đường hỗ trợ màu xanh) và bị bán trở lại (đường kháng cự màu đỏ).

Tại điểm A chúng ta có một thanh giá khối lượng cao, giá đóng cửa ở mức cao nhưng vẫn là một thanh giảm giá. (đóng cửa thấp hơn thanh trước đó). Thanh tiếp theo giá đóng cửa cho thấy có lực mua lên tại thanh A. Phần mềm tradeguider đọc nó là “rũ bỏ”.

Tại thanh giá B chúng ta quan sát thấy “khối lượng dừng” trên cả 2 thanh giá. Đây là chỉ báo 2 thanh giá một lần nữa thị trường di chuyển lên cao hơn tiến đến mức kháng cự. Hai thanh này rất giống “2 thanh đảo chiều” nhưng chúng không xuất hiện ở cuối xu hướng giảm. Chúng chính xác là thanh “khối lượng dừng”.

Tại thanh giá C một lần nữa chúng ta tìm thấy hỗ trợ và “điểm mạnh bước vào” nó tương tự như chỉ báo “khối lượng dừng” thanh giá C đóng cửa ở giữa thanh và khối lượng đạt trung bình. Thanh kế tiếp đóng của cao hơn và khối lượng đạt trên trung bình thị trường đã phản hồi bằng cách tiến lên kháng cự nhưng nó đã không đạt đến đó vì thanh giá có khối lượng siêu cao chênh lệch giá cực rộng đóng cửa ở giữa thanh nó nằm giữa thanh giá B và thanh C. Đây là một “điểm yếu”.

Vậy mua tại ngưỡng hỗ trợ là giao dịch có xác xuất cao rủi ro thấp? theo tôi không phải vậy nhưng có một số khách hàng của chúng tôi giao dịch và sử dụng điểm dừng lỗ chặt chẽ ngay bên dưới ngưỡng hỗ trợ.

Kiểm tra (test)

Những nguyên tắc của một “kiểm tra” rất đơn giản tất cả các thị trường di chuyển dựa trên cung và cầu. Tiền chuyên nghiệp sẽ gặp khó khăn khi “đánh dấu” tăng một công cụ (cổ phiếu, trái phiếu…) mà họ

quan tâm cho đến khi họ chắc chắn rằng trong quá trình "đánh dấu" tăng họ không bị ngập trong nguồn cung (bán ra) sắp tới khiến họ phải trả giá đắt. Vì vậy một trong những cách tốt nhất để "kiểm tra" điều này là "đánh dấu" giảm thông thường sẽ khuyến khích người khác bán và bán. Tuy nhiên, nếu mức chênh lệch giá hẹp và giá đóng cửa ở giữa nó sẽ nói với các nhà điều hành thị trường rằng tại thời điểm đó "không có bán" để lo lắng. Bạn sẽ thấy "kiểm tra" rất thường xuyên, nó cung cấp cho bạn cơ hội tuyệt vời để mua.

"Kiểm tra" ban đầu luôn xảy ra trên một thanh giá xuống

Phải có một thanh giá xuống để cám dỗ bất kỳ nhà giao dịch nào có ý định bán và sẽ bán. Nói vậy nhưng bạn sẽ thấy "kiểm tra" trên các thanh giá lên. Thanh giảm ban đầu ở trên khung thời gian nhỏ hơn, "kiểm tra" trên thực tế là một thanh giá xuống nhưng các chuyên gia không thấy "nguồn cung bước vào" nên họ đã nhảy vào giao dịch với giá cao hơn.

Bây giờ nếu bạn bắt đầu sử dụng khung thời gian cao hơn thì do sự gia tăng mua vào trên khung thời gian thấp thị trường đã thực sự tăng điểm tạo ra ấn tượng rằng "kiểm tra" nằm trên thanh tăng giá. Nhưng ngay cả nó xảy ra trên thanh tăng thì nó luôn có đặc trưng của một "kiểm tra".

Có một điều bạn thường thấy "kiểm tra dài hạn nguồn cung" là mức hỗ trợ đến với thị trường nó có thể là "khối lượng dừng" hoặc "hành động cao trào" giá ban đầu tăng và cong lên sau đó từ từ rơi xuống khu vực nơi có dấu hiệu của điểm mạnh ban đầu có thể là "khối lượng dừng" hoặc "hành động cao trào" đã được nhìn thấy.

Bây giờ khi thị trường rơi trở lại khu vực bên trái có khối lượng lớn và hiện tại khối lượng đã ở mức thấp thì rõ ràng nguồn cung thực tế đã bị hấp thụ và thị trường sẵn sàng cho chuyển động tăng giá. Điều này được nhìn thấy rất thường xuyên.

Tom nói "Kiểm tra" có thể được nhìn thấy trên cả thanh giá xuống và thanh giá lên. Và lời giải thích của Tom về các khung thời gian khác nhau chính xác là lý do tại sao điều này xảy ra.

Điều chúng ta quan tâm khi biết về "kiểm tra" là: Nó có phải là nơi tốt để mua vào? Hay là một nơi không nên giao dịch? Nếu nó thất bại thì đó là một "điểm yếu"?

Để thực hiện những điều trên trước hết chúng ta phân loại "kiểm tra". Chúng được xếp làm 3 loại:

Tăng giá:

- Kiểm tra trong một thị trường giá lên.
- Kiểm tra sau rũ bỏ.
- Kiểm tra sau lực đẩy lên.
- Kiểm tra sau "điểm mạnh" trong xu hướng tăng.

Giảm giá

- Kiểm tra thất bại.
- Kiểm tra sau "điểm yếu" trong xu hướng giảm.

Trung tính

- Kiểm tra cơ bản.
- Kiểm tra phá vỡ (breakout).
- Kiểm tra khu vực cung cao.
- Kiểm tra sau khi "điểm yếu" xuất hiện trong xu hướng tăng.
- Kiểm tra sau khi "điểm mạnh" xuất hiện trong xu hướng giảm.

Bây giờ chúng ta đã nhóm các "kiểm tra" lại, việc nắm bắt khái niệm "kiểm tra" là rất quan trọng. Tất nhiên, một "kiểm tra" là một thử nghiệm, đánh giá, hoặc kiểm tra một cái gì đó. Trong trường hợp phân tích VSA thì "kiểm tra" là "tiền thông minh" thử nghiệm nguồn cung. Hãy nhớ nếu có quá nhiều nguồn cung thì giá sẽ giảm. Nếu "tiền thông minh" tăng giá họ muốn đảm bảo nguồn cung bị loại bỏ hoặc hấp thụ trước khi giá bắt đầu di chuyển lên.

Thường xuyên bạn sẽ thấy "kiểm tra" khi thị trường vừa thoát khỏi đáy sẵn sàng cho sự thay đổi xu hướng từ giảm sang tăng. Trong xu hướng giảm xuất hiện thanh giảm giá khối lượng cực kỳ cao ví dụ thanh "cao trào bán" nó khiến thị trường dừng lại và bắt đầu tăng điểm.

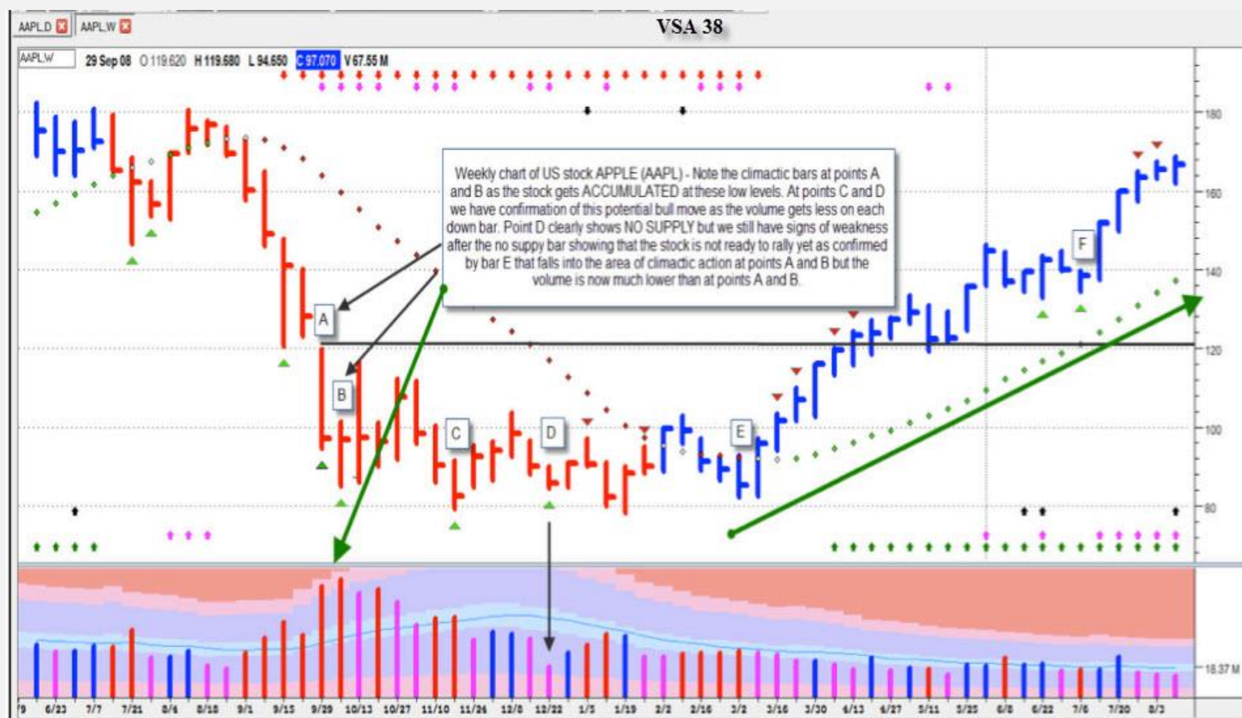
Sau một vài thanh giá thị trường hồi lại (retrace) và hành động giá sẽ tiến vào khu vực của thanh "hành động cao trào". Nếu khối lượng vẫn còn khá cao trên thanh giảm thứ cấp này nhưng thấp hơn khối lượng của thanh "hành động cao trào" thì có thể gọi đây là một thanh "kiểm tra khối lượng cao".

Hình dạng W đặc trưng

Là kết quả của một nỗ lực phục hồi với sự thoái lui khác trở lại hành động giá của thanh cao trào. Lần này chúng ta sẽ tìm kiếm khối lượng thấp hơn nhiều so với 2 lần giá thoái lui trước. Đây là nguyên nhân gây ra mô hình chữ W đặc trưng ở đáy.

Tuy nhiên hãy nhớ rằng thị trường có thể thoái lui nhiều lần trước khi tăng giá như chúng ta sẽ thấy trong biểu đồ VSA 38 dưới đây và miễn là mỗi lần thoái lui khối lượng thấp thì chúng ta có thể mong chờ giá cao sắp đến.

vì



Hành động cao trào diễn ra trên thanh giá A và "cao trào bán" trên thanh giá B trên biểu đồ tuần của cổ phiếu Apple. Thanh giá C giảm xuống dưới thanh giá B nhưng khối lượng thấp hơn 2 thanh A, B và hiện tại khối lượng của nó còn khá cao do đó thị trường đã không tăng.

Tại điểm D chúng ta nhận được rõ ràng rằng chuyển động tăng giá đã được thiết lập vì chúng ta có thanh "không có nguồn cung". Tuy nhiên chúng ta thấy 2 dấu hiệu yếu kém tiếp theo có nghĩa là cổ phiếu chưa sẵn sàng để tăng giá và chúng ta phải kiên nhẫn. Cổ phiếu đã rơi vào khu vùng cùng hành động giá các thanh A,B,C tại điểm E, tại E khối lượng thấp hơn rất nhiều so với A,B,C. Bây giờ thì đợt phục hồi bắt đầu.

Điểm vào lệnh xác xuất cao nhất là tại thanh giá F đó là một "kiểm tra" ở đúng nơi. Tại sao nó đúng nơi và nó là điểm vào lệnh mua tốt? bởi vì nó đáp ứng các tiêu chí sau:

- Chúng ta có "điểm mạnh" rất mạnh tại thanh A, B và xác nhận tại thanh D, E.
- Cổ phiếu phá vỡ mức cao của thanh giá A đó là khởi đầu của "hành động cao trào" và bây giờ hành động giá đã đi lên đỉnh của thanh giá A chúng ta có thể suy ra rằng người mua hiện đang di chuyển cổ phiếu này lên trên. (nếu cố phiếu yếu nó khó có năng lượng để di chuyển lên trên thanh A)
- Cổ phiếu đang trong xu hướng tăng.
- Chúng ta thấy một ví dụ rất hay về "kiểm tra" trên thanh giá F. Đó là thanh giá xuống chênh lệch giá hẹp và khối lượng thấp.

- Quan trọng nhất là thanh giá sau thanh F là thanh tăng với khối lượng cao (không phải siêu cao). Do có điểm mạnh trong nền giá và cổ phiếu hiện đang trong xu hướng tăng rõ ràng nên chúng ta có điểm vào lệnh tối ưu ít rủi ro.
- Hãy nhớ thiết lập giao dịch này áp dụng cho tất cả các thị trường, các khung thời gian khác nhau. Tôi hiện đang áp dụng trên biểu đồ cổ phiếu hàng tuần.

Các “kiểm tra” là nơi tuyệt vời để mua ở bất kỳ thị trường nào nếu bạn đã thấy điểm mạnh trong nền giá như trên biểu đồ VSA 38. Luôn nhớ đặt lệnh mua phía trên thanh “kiểm tra” vài tick và đừng mua bằng lệnh thị trường MP trên chính thanh giá đó.

Tại sao?

Bởi vì “kiểm tra” đôi khi có thể thất bại và nếu bạn đã mua với lệnh thị trường trên thanh “kiểm tra” bạn sẽ chịu áp lực khi thị trường giảm. Hơn nữa “kiểm tra” được coi là thành công khi thanh giá tiếp theo đóng cửa cao hơn thanh “kiểm tra” do đó bằng việc đặt lệnh mua phía trên thanh “kiểm tra” bạn thực sự đang mua khi “kiểm tra” đang được xác nhận.

Bây giờ chúng ta sẽ có một ví dụ về “kiểm tra”. Một “điểm yếu” nghiêm trọng thực sự được “kiểm tra” thành công dẫn đến chuyển động tăng giá sau đó.

Biểu đồ VSA 39 là biểu đồ ngày của Bạc. Kiểm tra trong ví dụ này là một thanh giá “không có nhu cầu” của một “lực đẩy lên” ngày 09/11/2010.



Tôi thực sự đã tìm kiếm một thiết lập bán khống nhưng thiết lập đã không bao giờ xảy ra vì "điểm yếu" đã được "kiểm tra" và chúng ta đang trong một xu hướng tăng. Đây là một ví dụ tốt về lý do tại sao dấu hiệu của "điểm yếu" hóa ra không dẫn đến xu hướng giảm nếu chúng không được xác nhận.

Như Tom đã nói trong cuốn sách của mình "Làm chủ thị trường": Các xu hướng thường diễn ra lâu hơn nhiều so với bạn nghĩ. Đối với một giao dịch bán khống trong thị trường này tôi cần phải xem thanh giá Gotcha như tôi đã mô tả trước đó. Theo sau sẽ là các thanh "không có nhu cầu" khi thị trường rơi xuống mức thấp của thanh giá A (đường màu đỏ tôi kẻ trên biểu đồ VSA 39). Khi thị trường tiếp cận lại đường màu đỏ này với một thanh tăng giá khối lượng thấp tôi sẽ thấy thanh giá A được xác nhận là thanh "điểm yếu" bởi thanh giá "không có nhu cầu" nhưng điều đó đã không bao giờ xảy ra. Trên thực tế thị trường tiếp tục tăng cao hơn sau khi chúng ta thấy "kiểm tra" lần đầu tại thanh giá B với khối lượng khá cao.

Tại các thanh giá C và D tôi được xác nhận rằng thị trường này chưa sẵn sàng giảm và đang thiết lập giai đoạn khác để khuyến khích nhiều người mua nhảy vào hơn. Thanh D đang "kiểm tra" mức thấp của thanh A để thu hút bất kỳ người bán nào. Lưu ý khối lượng thấp trên thanh D khi thị trường tiếp cận mức thấp của thanh A.

Hãy nhớ rằng, khối lượng là hoạt động và vào những ngày này khối lượng thấp vì "tiền thông minh" không tích cực bán vào giá giảm. Thay vào đó họ xem có người bán nào ở mức giá này không, nếu bất kỳ tổ chức lớn, ngân hàng lớn nào... (tiền thông minh) đang tích cực bán ra ở đây chúng ta sẽ thấy dấu chân của họ trên khối lượng và khối lượng thấp trên các thanh này cho thấy thiếu nguồn cung (bán) khi so sánh với nguồn cung ở thanh A.

Tại thanh giá E chúng ta có một "kiểm tra" mạnh nhất và là dấu hiệu rõ ràng rằng không có nguồn cung trong thị trường này. Khi thị trường tăng từ mức thấp của thanh A và khối lượng của thanh E là thấp nhất được thấy trên biểu đồ. Lưu ý chênh lệch giá rất hẹp tại thanh E và lưu ý nó là thanh giá xuống và thanh tiếp theo xác nhận với giá đóng cửa tăng. Vì chúng ta đã không thấy sự đảo ngược hoàn toàn của xu hướng sau thanh A thay vào đó quan sát thấy thị trường dường như lên và xuống thất thường (churn) giá di chuyển trong một phạm vi trong vài tuần và sau đó đi xuống và "kiểm tra" nhiều lần. Chúng ta có thể suy luận rằng thị trường này chưa sẵn sàng để bán tháo. Và vì vậy chúng ta có thể tìm thiết lập mua trong các đợt phục hồi của thị trường.

Nếu bạn thấy một "điểm yếu" nghiêm trọng bạn phải chờ đợi thị trường xác nhận rằng điểm yếu mà bạn thấy đang gây ra phản ứng cho chiều giảm. Không chỉ nhìn vào một thanh giá một cách cô lập mà phải nhìn vào bức tranh hoàn chỉnh khi thị trường mở nó ra và nếu thị trường không thay đổi xu hướng và liên tục bị "kiểm tra" khi nó đi ngang sau khi "điểm yếu" xuất hiện điều đó cho thấy "tiền thông minh" nhìn thấy cơ hội với giá cao hơn và điều đó là tốt cho họ bán giá cao hơn trong khi họ đã mua ở những mức giá thấp hơn nhiều.

Kiểm tra trong thị trường giá lên

Một trong những điểm vào lệnh yêu thích của tôi là khi thấy một "kiểm tra trong thị trường giá lên" đây là một trong những điểm vào lệnh dễ thấy nhất. Tôi đã giao dịch tại cuộc thi "thử thách trader", tôi còn

nhớ năm 2010 trong cuộc thi "thử thách trader Newyork" tôi đã giao dịch trực tiếp chỉ số E-Mini Nasdaq sử dụng nguyên tắc này.

Bây giờ bạn hãy tưởng tượng việc giao dịch một mình trong môi trường của bạn cũng đủ gây khó khăn. Tuy nhiên giao dịch trước hàng ngàn nhà giao dịch đang xem trực tiếp và chỉ chờ bạn mắc lỗi ngu ngốc hoặc mất tiền theo tôi là một thử thách cuối cùng với bất kỳ nhà giao dịch nào. Đặc biệt khi chúng tôi giao dịch bằng tiền thật, không có gì ngạc nhiên khi cuộc thi có tên gọi "thử thách trader".

Khi bạn trở nên tự tin với những thiết lập giao dịch của mình như tôi bạn sẽ biết ngay lập tức khi các thiết lập có xác xuất cao nhất xuất hiện trước mặt bạn. Tom luôn dạy tôi phải kiên nhẫn và tại New York Traders Expo 2010 vào tháng hai tôi đã phải chờ hơn một giờ để có được thiết lập. Tom đã giải thích: "bạn phải chờ xe buýt của bạn đến trước khi nhảy lên" điều anh ấy muốn nói là nếu bạn tin tưởng vào những nguyên tắc VSA thì các điểm vào rủi ro thấp nhất sẽ xuất hiện. Nếu tôi muốn đến đích tôi phải biết chuyến xe buýt của tôi số 32 thật ngu ngốc khi nhảy lên chuyến xe 15 đi sai hướng.

Nhiều nhà giao dịch, nhà đầu tư không muốn chờ đợi giao dịch đúng họ nhảy lên chuyến xe buýt sai và tự hỏi tại sao liên tục mất tiền và làm nổ tung tài khoản của họ. Các nguyên tắc bạn học từ cuốn sách này áp dụng cho mọi thị trường, mọi khung thời gian nơi chúng ta có thể lấy số liệu khối lượng, chênh lệch giá, giá đóng cửa từ lịch sử.

Một "kiểm tra trong thị trường giá lên" phải đáp ứng những tiêu chí sau để có rủi ro thấp nhất:

- Nó phải rõ ràng trong một xu hướng tăng trong 3 khung thời gian.
- Cần có một "hành động cao trào" rõ ràng trong khung thời gian lớn hơn chẳng hạn như: "rũ bỏ", "giữ túi" hoặc "cao trào bán".
- "kiểm tra trong một thị trường giá lên" sẽ ở một thanh giá xuống với mức chênh lệch giá hẹp và giá đóng cửa ở mức thấp của thanh.
- Thanh giá kiểm tra không được xuyên qua thanh giá trước.
- Khối lượng phải rất thấp và càng thấp càng tốt. "kiểm tra" có khối lượng cao trên thị trường giá tăng thường sẽ quay trở lại và được "kiểm tra" lại ở cùng mức. Vì vậy nếu bạn mua vào bạn thường thấy sự tăng giá nhỏ trước khi giá "kiểm tra" lại "kiểm tra" có khối lượng cao. Hãy nhớ điều này.
- Sau khi có "kiểm tra trong thị trường giá lên" thanh sau nó sẽ đóng cửa cao hơn.



Biểu đồ VSA 40 là biểu đồ của cổ phiếu Amazon, mặc dù tôi đang hiển thị thiết lập này trên khung thời gian ngày nhưng nó cũng cực kỳ hiệu quả đối với những khung thời gian thấp hơn.

Nhiều nhà giao dịch và nhà đầu tư gặp rắc rối với khái niệm này, họ nói với tôi" Này, Gavin làm thế nào mà một thiết lập hiển thị trên biểu đồ tuần lại hoàn toàn phù hợp với tôi khi tôi giao dịch scalping E-Mini S&P sử dụng biểu đồ 3 phút?"

Bản thân tôi cũng đã gặp rắc rối này cho đến khi tôi giao dịch trong ngày thị trường tương lai. Tom đã thiết lập các giao dịch mà anh ấy sử dụng như một nhà đầu tư chứng khoán nhiều năm trước khi máy tính được phát minh, và bây giờ tôi đang giao dịch trực tiếp tại New York Traders Expo để thiết lập mua yêu thích của tôi sử dụng khung 3 phút, 5 phút và 15 phút thiết lập điểm mua vào chỉ số E-Mini Nasdaq.

Lý do là VSA rất mạnh mẽ và sẽ hoạt động trên bất kỳ khung thời gian nào vì phân tích đang xem xét dựa trên các quy luật phổ biến thúc đẩy thị trường. Tất cả đều xoay quanh cung và cầu, sự mất cân bằng giữa cung và cầu diễn ra mọi lúc nhưng tác động lên chuyển động giá sẽ khác nhau giữa khung 1 phút khi so sánh với khung ngày hoặc tuần. Rõ ràng trên các khung cao hơn thì hiệu ứng thay đổi giá do mất cân bằng cung cầu thì chuyển động giá sẽ lớn hơn.

Một "kiểm tra trong thị trường giá lên" có xác xuất cao nhất khi nó nằm ở đáy của kênh xu hướng giá lên. Nó cũng có xác xuất cao nếu bạn thấy khối lượng tăng mạnh nhưng không quá mức trên các thanh tăng giá (giá đóng cửa cao hơn ngày hôm trước). Việc tăng khối lượng trên các thanh tăng và giảm khối lượng trên các thanh giảm sau khi thị trường đã thấy một "điểm mạnh" như được quan sát trong biểu đồ VSA 40 là rất lạc quan. Nếu bạn quan sát thấy khối lượng siêu cao khi giá di chuyển lên thì nó đại diện cho nguồn cung vào thị trường và sau đó bạn sẽ chờ đợi xem nguồn cung đó có được "kiểm tra" hay không?

Nhìn vào biểu đồ VSA 40 chúng ta sẽ thấy nguyên tắc này hoạt động. Thanh giá E có khối lượng siêu cao lúc này nguồn cung tiến vào thị trường, kết quả của nguồn cung này là giá giảm và ban đầu được “kiểm tra” tại F nhưng “kiểm tra” không thành công và cổ phiếu được “kiểm tra” lại tại G. Lưu ý khối lượng tại G và F rất nhỏ trên các thanh giảm này và cổ phiếu đang trong một xu hướng tăng. Sau điểm G chúng ta thấy “kiểm tra” thành công và cổ phiếu tiếp tục tăng.



Biểu đồ VSA 41 tương tự VSA 40 nhưng lần này chúng ta sẽ kẻ kênh xu hướng từ điểm đầu tiên “rũ bỏ” nối các mức cao và mức thấp sau “rũ bỏ”.

Đường xu hướng rất hữu ích nó là điểm tham chiếu khi cổ phiếu hoặc công cụ giao dịch nào đó đạt đến đỉnh hoặc đáy của kênh xu hướng. Ở phía dưới của kênh trong xu hướng tăng chúng ta sẽ tìm kiếm “kiểm tra”, “không có nguồn cung”, “thanh đảo chiều”, “sức mạnh bước vào”. Một lần nữa “điểm mạnh” luôn đến từ các thanh giá xuống (giá đóng cửa thấp hơn thanh trước). Đó là bởi tiền thông minh mua ở mức giá thấp hơn và bán ở mức giá cao hơn, do đó điểm mạnh xuất hiện trên thanh giảm và điểm yếu xuất hiện trên thanh tăng.

Tóm lại, bạn mua vào sau khi quan sát “kiểm tra” và phải xác nhận rằng nó ở đúng nơi. Điều này cũng như chung ta quan sát “không có nguồn cung” bạn phải thấy “điểm mạnh” xuất hiện trên thanh “hành động cao trào” trong nền giá có thể là “rũ bỏ” hoặc “cao trào bán” kết quả của việc này là xu hướng tăng rõ ràng sau “cao trào” bán đã diễn ra.

Khi nhìn vào biểu đồ phân tích bạn cần chủ động nhìn vào dài hạn ví dụ bạn thấy trên biểu đồ VSA 40 thanh giá “rũ bỏ” A thực sự là khoảng 70 thanh giá đổ lại từ cạnh phải của biểu đồ. Tôi đã quan sát và thấy rằng thanh giá “cao trào bán” có ảnh hưởng đến biến động giá của hơn 400 thanh và có 1 nguyên tắc đối lập trong các biểu đồ xuất hiện ở khung thời gian ngắn hơn là khoảng 100 thanh giá chúng ta sẽ

thấy ví dụ hành động bán ra đặc biệt cao, tiền thông minh mua vào khi giá giảm sau khi nguồn cung bị loại bỏ xu hướng mới bắt đầu và sau đó bạn sẽ thấy một thanh giá có khối lượng đặc biệt cao tương đương. Lần này đó là “một cao trào mua” và tiền thông minh hiện đang tích cực bán những gì họ đã mua ở mức thấp hơn.

Bạn luôn chú ý đến thanh giá có khối lượng lớn nhất trong khung thời gian lớn nhất của bạn, vì nó có tác động lớn nhất đến chuyển động giá. Các thị trường luôn di chuyển lên, xuống, đi ngang luôn có cơ hội mua và bán cho bạn.

Những gì bạn muốn học là làm sao nhận ra cơ hội giao dịch có xác xuất cao hơn, sau đó quan sát những thông tin cơ bản trên biểu đồ. Bạn tìm kiếm những thanh giá có khối lượng cao nhất theo chiều giảm nếu bạn mua, hoặc theo chiều tăng nếu bạn tìm cơ hội bán khống. Sau đó bạn sẽ muốn xem xác nhận điểm mạnh hoặc điểm yếu. Phân tích VSA không chỉ phân tích 1 thanh giá hay 1 khung thời gian. Đó là nhìn vào bức tranh lớn sau đó chia nhỏ thành các khung phù hợp với phong cách giao dịch và lối sống của bạn.

Hai thanh đảo chiều và đảo chiều đáy

Đây là chỉ báo “điểm mạnh” của VSA khi phân tích 2 thanh giá. Đảo chiều 2 thanh cũng được mô tả là 2 thanh “rũ bỏ” bởi vì nó có cùng hiệu ứng, thanh giá A được “đánh dấu” giảm với khối lượng rất cao hoặc siêu cao đóng cửa ở mức thấp thường gần mức hỗ trợ trước đó như được quan sát trong biểu đồ VSA 42 dưới đây:



Thanh giá B hoàn toàn đảo ngược và giá đóng cửa trên thanh giá A. Ngay cả khi chỉ có thanh giá B đây cũng là một dấu hiệu mạnh của “điểm mạnh” do khối lượng cực cao ở thanh B bạn sẽ thấy thị trường

thường tăng giá một chút rồi đi ngang trước khi hành động giá đi vào thân của thanh B để “kiểm tra” khối lượng rất cao hoặc siêu cao trên thanh giá A và B.

Đảo chiều ở đáy diễn ra sau khi xu hướng giảm đã diễn ra và thường sẽ thay đổi xu hướng. Bạn thường xuyên nhìn thấy trong các khung thời gian nhỏ hơn đảo chiều xuất hiện nhưng trong khung thời gian lớn thực sự đảo chiều ở đáy sẽ diễn ra dưới dạng “rũ bỏ” trên 1 thanh giá. Đó là bởi trong các khung nhỏ ví dụ 60 phút khi “rũ bỏ” bắt đầu giá được “đánh dấu” giảm mạnh trên khối lượng cao trong vài giờ tới các thanh giá hàng giờ hiển thị “đánh dấu” xuống và lại “đánh dấu” lên nhưng khi được quan sát trên thanh 4h hoặc biểu đồ ngày bạn sẽ thấy tất cả các hoạt động này trên một thanh hiển thị như một thanh cao trào.

Đó là biểu đồ trên khung thời gian nhỏ hơn thường dẫn đến bức tranh lớn hơn khi nó xuất hiện. Vì vậy nếu bạn thấy khối lượng lớn bất thường trong các khung thời gian nhỏ hơn các nguyên tắc VSA có thể xuất hiện dưới dạng “2 thanh đảo chiều” hoặc “sức mạnh bước vào” trên thực tế trong khung thời gian lớn hơn thường hiện thị dưới dạng thanh “rũ bỏ” hoặc tương tự.

Khi bạn quyết định mua vào khi thấy “hai thanh đảo chiều” hoặc “đảo chiều đáy” hãy ghi nhớ những điều sau:

- Nếu khối lượng trên thanh giá B siêu cao rất có thể thị trường sẽ quay lại “kiểm tra” lại khu vực đó và thường thì điều này có thể bắt đầu xu hướng tăng sau khi nhìn thấy “đảo chiều đáy” hoặc bắt đầu một sóng tăng mới nếu xu hướng hiện tại là tăng.
- Tôi thích kẻ một đường phía trên đỉnh của thanh giá B và chờ hành động giá thâm nhập vào nó sau đó tìm kiếm một “kiểm tra” khu vực giá đó. Đó là điểm vào an toàn hơn.
- Nếu bạn đang trong một xu hướng tăng và bạn thấy đảo chiều theo sau nó là một “kiểm tra” hoặc “không có nguồn cung” thì đây là tín hiệu rất bullish.
- Nếu bạn đã thấy một xu hướng giảm và quan sát “đảo chiều đáy” đặc biệt khối lượng siêu cao thì khu vực này sẽ cần “kiểm tra” trong tương lai vì vậy nếu mua vào hãy chú ý đế khả năng giá sẽ “kiêm tra” lại và quản lý vị thế của bạn phù hợp.

Hãy nhớ các thanh giá đảo chiều thực sự là “rũ bỏ” trên 2 thanh. Tại sao “tiền thông minh” lại “rũ bỏ”? bởi vì họ muốn giá cao hơn để làm được điều này họ săn lùng các điểm dừng lỗ như được quan sát trên thanh giá A biểu đồ VSA 42. Trên biểu đồ này họ thực sự “đánh dấu” giảm xuống mức hỗ trợ gần nhất vài tick và tôi thấy điều này rất thường xuyên khi giao dịch forex và hợp đồng tương lai tiền tệ. “hai thanh đảo chiều” giống như nhiều dấu hiệu “điểm mạnh” cần được xác nhận trước khi thị trường tăng.

Mặc dù tôi thấy nhiều đảo chiều thị trường thậm chí không chờ đợi xác nhận do đó giao dịch đảo chiều giống như một “rũ bỏ”. Nếu bạn năng động hãy giao dịch trên đỉnh của thanh giá B, thận trọng hơn bạn hãy chờ đợi xác nhận với lệnh đặt nằm trên thanh giá “kiểm tra” hoặc “không có nguồn cung”.

Khối lượng hấp thụ/đẩy qua nguồn cung

Nếu bạn quan sát một điểm là nguồn cung cũ bên trái biểu đồ với khối lượng rất cao hoặc siêu cao và thị trường đang tiếp cận lại mức giá đó như bạn đã biết với biểu đồ cổ phiếu JP Morgan trong chương trước

cổ phiếu sẽ thường bị kẹt trong mức độ siêu cao của khối lượng ở mức giá này để bẫy các nhà giao dịch nhà đầu tư nhầm lẫn mua ở đỉnh và chúng ta đã thấy kết quả là JP Morgan sụp đổ.

Tuy nhiên có 2 nguyên tắc VSA thường được thấy khi thị trường tăng giá đang phát triển hoặc đang diễn ra. Chúng được gọi là: Khối lượng hấp thụ và đẩy qua nguồn cung.

Nếu một thị trường được coi là có nguồn cung gây ra mức kháng cự trước đó giá vượt qua khu vực này sẽ cần “nỗ lực so với kết quả”. Nếu chúng ta thấy khối lượng cao hoặc siêu cao khi giá vượt qua ngưỡng kháng cự này theo sau nó là vài thanh giá “không có nhu cầu” bằng chứng bởi sự thất bại của giá chúng ta có thể thấy và kết luận rằng “không có kết quả từ nỗ lực” một chỉ báo giảm giá mạnh hoặc ít nhất thị trường sẽ đi ngang.

Tuy nhiên nếu “tiền thông minh” đang tăng giá và muốn giá cao hơn, họ sẵn sàng hấp thụ những người bán đã bị khóa ở mức giá này nơi mà thị trường đang tiếp cận lại khi thị trường vượt qua mức giá này với khối lượng lớn chúng ta sẽ tìm kiếm bằng chứng “tiền thông minh” hấp thụ nguồn cung với kỳ vọng họ có thể “đánh dấu” giá cao hơn nữa mà không khiến những người nắm giữ yếu trước đó bán ra vị họ bây giờ nhìn thấy giá đang tăng.

Để nguồn cung được hấp thụ, “tiền thông minh” ngay lập tức (hoặc ít nhất trong vòng 10 thanh giá đổ lại) “kiểm tra” thị trường để loại bỏ bất kỳ người bán nào ngoài ra nếu khối lượng rất thấp trong thanh “kiểm tra” và thanh giá tiếp theo tăng lên đây là xác nhận rằng khối lượng rất cao trên thanh giá A đang hấp thụ nguồn cung và trên thực tế nó đang tăng.

Điều này hiếm khi được nhìn thấy trên thị trường giảm và thấy thường xuyên trên thị trường tăng. Xu hướng được xây dựng từ một số “hành động cao trào” trên các thanh giảm giá trong khu vực hành động giá nơi mà “tiền thông minh” đang tích cực tích lũy.



Biểu đồ VSA 43 chúng ta thấy rõ nguyên tắc trên. Tại các điểm A, B,C chúng ta quan sát khối lượng ở mức kháng cự cũ với mức giá cao hơn. Mặc dù 3 lần giá cố gắng tăng một mức với khối lượng cực cao, tại điểm D giá tiếp cận lại cùng mức giá kháng cự với khối lượng tăng đột biến giá đóng cửa gần kháng cự đường màu đen tôi kẻ dưới thanh giá D rất quan trọng. Nếu điểm yếu được nhìn thấy trên thanh D đủ khiến giá giảm nghiêm trọng tôi hi vọng giá sẽ giảm và thâm nhập vào thanh D và sau đó xác nhận điểm yếu bằng cách quay lại mức giá đường kẻ màu đen bằng thanh giá "không có nhu cầu".

Tuy nhiên, những gì chúng ta nhìn thấy thì ngược lại chúng ta thấy "kiểm tra" và "điểm mạnh" xuất hiện. Đây là một nguyên tắc quan trọng vì với những nhà giao dịch mới lần đầu tiếp cận phân tích VSA cho rằng thanh giá khối lượng siêu cao luôn là "điểm yếu" và thị trường sẽ giảm. Một số nhà giao dịch tôi biết thậm chí còn luôn bán khống khi xuất hiện thanh giá khối lượng siêu cao. Trong ví dụ này giá đã không giảm khi thanh D hình thành, sau "điểm yếu" tại thanh D cổ phiếu đã không hoạt động với nhiều thanh giá yếu như mong đợi thực tế hoàn toàn ngược lại sau "điểm yếu" bạn kỳ vọng thấy thanh giá "lực đẩy lên", "không có nhu cầu" và hơn nữa "nguồn cung bước vào" nhưng chúng ta thực sự chỉ thấy "khối lượng dừng" và "kiểm tra".

Như bạn có thể thấy VSA hoạt động tốt nhất khi đặt vào ngữ cảnh với tất cả các thanh giá khác trong nền của hành động giá trước đó trên biểu đồ. Đọc biểu đồ cũng giống như đọc một ngoại ngữ khác khi bạn đã học ngôn ngữ này bạn cần đưa ra chiến lược kiếm tiền vào một kế hoạch để bạn có thể đo lường nơi mà giao dịch có xác xuất cao và có lẽ bạn sẽ có những giao dịch thua lỗ để học hỏi từ nó.

Hết!

Chờ đã...

Nếu bạn cảm thấy sách hay, có giúp ích thêm cho sự hiểu biết của bạn thì ủng hộ người dịch một ly café (giá một ly café tại khu vực sinh sống của bạn bình dân chỉ từ 10k-20k) người dịch có thêm động lực dịch nhiều sách hay phục vụ bạn. Nếu bạn không ủng hộ? không sao cả ^^quan trọng chính bạn đã góp thêm sự hiểu biết cho mình như vậy người dịch cũng đã cảm thấy tuyệt vời rồi.

Rất nhiều sách hay mình sẽ post trong năm nay (đảm bảo là bản dịch đầu tiên tại Việt Nam). Tài khoản post bài trên traderviet: 85quanghoa. Page facebook: facebook.com/traderso1

Ủng hộ mình ly cafe

Số tài khoản: Nguyễn Quang Hòa BIDV 64110000885838 CN Đà Lạt. Cảm ơn bạn và rất vui được biết bạn!

